

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل.

(شركة عربية دولية)

التقرير والبيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل.
(شركة عربية دولية)

التقرير والبيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

٣	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٦- ٧	الميزانية العمومية
٨	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر
٩	بيان التغييرات في حقوق المساهمين
١٠	بيان التدفقات النقدية
١١-٤٨	ايضاحات حول البيانات المالية

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

الى مساهمي شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

الرأي المتحفظ

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. والتي تشمل بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، التغييرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

في رأينا ، باستثناء تأثير ما ورد ضمن فقرة "اساس الرأي المتحفظ " من تقريرنا، ان البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs).

أساس الرأي المتحفظ

عطفًا على الإيضاح رقم ١-٢ من البيانات المالية المرفقة ، لا يزال الاقتصاد اللبناني متأثر سلبًا بالتوتر السياسي المستمر في البلد ، وخفض التصنيف الائتماني السيادي من قبل مؤسسات التصنيف العالمية، والتدابير التقييدية الفعلية المفروضة على رؤوس الأموال والعملات الأجنبية وحركة التدفق الحر للأموال الى الخارج.

يحتوي بند موجودات مالية (إيضاح رقم ٧) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ على سندات دين محلية (سيادية و مصرفية) بلغت قيمتها الاجمالية ٢٤,١٤٤,٢١٥ دولار أميركي. قامت الشركة خلال العام الحالي بتخصيص مبلغ ١١,٠٥٢,٥٠٠ دولار أميركي كمؤونة تدني في القيمة.

كما أن بندي ودائع لدى المصارف والتدقيق ومرادفات النقد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (إيضاح رقم ٩ و ١٠) يحتويان على توظيفات لدى مصارف محلية بقيمة ٤٨,٧٠٥,٣٦٣ دولار أميركي و ١,٤٨٥,٩٠٩ دولار أميركي على التوالي. لم تقم الشركة بتخصيص أية مؤونات لتدني قيمتها خلال العام ٢٠١٩ بسبب استخدام جزء كبير منها لاحقًا لشراء أسهم في شركة عقارية وشراء عقار (إيضاح رقم ٢٩) كما ستقوم الشركة باستخدام قسم منها لسداد التزاماتها المحلية عند استحقاقها ، علماً أنه لا يوجد قيود على المدفوعات المحلية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تابع)

الى مساهمي شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

في ضوء ما تقدم ، وبالنظر إلى الشكوك السائدة والأدلة المحدودة المتاحة لنا حتى تاريخ اعداد تقريرنا بما يتعلق بالأزمة الاقتصادية والمالية اللبنانية ومدى تأثيرها على الديون السيادية والقطاع المصرفي ، فانه لا يزال من الصعب التأكد من عدم وجود أي تدني اضافي في القيمة الدفترية للموجودات المالية المذكورة أعلاه كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ومدى تأثيرها على بيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر، التغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (ISAs). إن مسؤوليتنا وفق هذه المعايير موضحة أكثر في تقريرنا هذا ضمن فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية". نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة الى متطلبات السلوك المهني الأخرى ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية في لبنان، وقد أوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفق قواعد السلوك والمتطلبات هذه. نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا المتحفظ.

مسؤولية الإدارة وأولئك المكلفين بالحكومة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن تحديد نظام الضبط الداخلي الضروري للتمكن من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن إحتيال أو خطأ. عند إعداد البيانات المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقدير إمكانية الشركة على مواصلة نشاطها على أساس مبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، حيث ينطبق، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية، وعن استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن لدى الإدارة النية في تصفية الشركة أو إيقاف العمليات، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن إحتيال أو خطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً من أن تدقيقاً أجري وفقاً لمعايير التدقيق الدولية (ISAs) سوف يكشف الأخطاء الجوهرية دائماً عند وجودها. يمكن أن تنتج الفروقات عن إحتيال أو خطأ وتعتبر جوهرية إذا كانت، منفردة أو مجتمعة، يُتوقع منها بشكل معقول أن تؤثر في القرارات الاقتصادية للمستخدمين المتخذة على أساس هذه البيانات المالية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تابع)

الى مساهمي شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

كجزء من التدقيق و وفقاً لمعايير التدقيق الدولية (ISAs) نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال التدقيق. وكذلك نقوم بما يلي:

- تحديد وتقدير مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن إحتيال أو خطأ، تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق للاستجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إنَّ خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن إحتيال هو أعلى من ذلك الناتج عن خطأ، حيث أن الإحتيال قد يتضمن تواطؤ، تزوير، حذف متعمد، تحريف أو تجاوز لنظام الضبط الداخلي.

- الحصول على فهم الضبط الداخلي المتعلق بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق تكون ملائمة حسب الظروف، لكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الضبط الداخلي للمصرف.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي أعدها الإدارة.

- التوصل الى خلاصة حول ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو حالات قد تلقي بشك جوهري حول قدرة الشركة على الاستمرارية. إذا استنتجنا وجود عدم تيقن جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة. إنَّ إستنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. مع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي الى عدم استمرار الشركة.

- تقييم هيكل ومحتوى البيانات المالية وعرضها العام بما في ذلك الإفصاحات وما اذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والاحداث بشكل يحقق العرض العادل.

لقد تواصلنا مع أولئك المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته والملاحظات الهامة الناتجة عنه، والتي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الضبط الداخلي، إضافة الى أي أمور أخرى.

مدققي الحسابات

د.ف.ك. فيدوسيار الشرق الأوسط

١٢٨١

بيروت، لبنان

١٠ حزيران، ٢٠٢٠

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

الميزانية العمومية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

٣١ كانون الاول		ايضاح	الموجودات
٢٠١٨	٢٠١٩		
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢,٣٩٣,١١٦	٢,٣٦٢,٣٢٩	٥	ممتلكات ومعدات
٦٦٩,١٩٣	٦٥٧,١٢٥	٦	عقارات للاستثمار
٥٢,٠٩٨	٤,٤٩٥		موجودات غير مادية
٨,١١٢,٧٧١	٨,٢٠٠,٧٩٤	٢٢	تكاليف إصدار عقود تأمين مؤجلة
٦٧,٧٩٤,٦٩٩	٧٨,٠٥٨,٨٠٨	٧	موجودات مالية
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
	٢,٠٠٠,٠٠٠		الأرباح أو الخسائر
٧٥,٥٨٨,٨٤٦	٧٩,٧٦٧,٢٠٨	٨	مدينو التأمين
٣١,٥٩٦,٥٩٣	٣٣,٠٧١,٣٤٥	١٥	موجودات إعادة التأمين
٨٩,٢٤٠,٩٩١	٦٤,٧٠٥,٣٦٧	٩	ودائع لدى المصارف
١,٩٠٩,١٥٥	٤,١٣٠,٤١٩	١٠	النقد ومرادفات التقد
٢٧٧,٣٥٧,٤٦٢	٢٧٢,٩٥٧,٨٩٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			حقوق المساهمين
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال
٣,٧٧٣,٢٩٩	٣,٧٧٣,٢٩٩		احتياطي عام
١٣,٥٦٠,٨٠٣	١٤,١١١,٦٤٧	١٣	احتياطي قانوني
(١,٨٨٩,٤١٦)	(١,٨٢٣,٤٢٤)	١١	التغيير المتراكم في القيمة العادلة للاوراق المالية بالقيمة
(٧,٣٧١,٦٧٨)	(٧,٣٧١,٦٧٨)	١٢	العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢١,٥١٦,٣٨٧	١٣,٦١٩,٢٩٠		أسهم الخزينة
			ارباح مدوّرة
١٠٤,٥٨٩,٣٩٥	٩٧,٣٠٩,١٣٤		مجموع حقوق المساهمين

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)
الميزانية العمومية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ (تابع)

٣١ كانون الاول		ايضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
دولار أميركي	دولار أميركي		
			المطلوبات
			عقود التأمين
١٤١,١٨٢,٠٧٩	١٤٦,٠١٧,٥٠٥	١٥	
٢,٥٣٤,٥٤٩	٢,٤٥٦,٨٧٥	٢٠	عمولات غير مستحقة من معيدي التأمين
٣٥٠,١٩٠	٤٣٠,٢١٦	١٦	تعويضات نهاية الخدمة
٢٨,٤٧٩,٧٨٣	٢٦,٤٧١,٢١٢	١٧	دائون مختلفون
٢٢١,٤٦٦	٢٧٢,٩٤٨	٢٦	مؤونة ضريبة الدخل
			مجموع المطلوبات
١٧٢,٧٦٨,٠٦٧	١٧٥,٦٤٨,٧٥٦		
			مجموع المطلوبات و حقوق المساهمين
٢٧٧,٣٥٧,٤٦٢	٢٧٢,٩٥٧,٨٩٠		

لقد وافق مجلس الادارة على البيانات المالية وفوض رئيس المجلس للتوقيع على هذه البيانات.

تشكل الايضاحات و الملحق المدرجة في الصفحات من ١١ الى ٤٨ جزء اساسي من هذه البيانات المالية.

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

٣١ كانون الاول			
٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٦١,٤٩٦,٧٧٨	٦٣,٨٨٨,٠٥٠	١٨	إيرادات أقساط التأمين
(١٦,١٨٢,٥٠٠)	(١٦,٧٣٩,١٦٠)	١٨	أقساط تأمين متفرغ عنها لمعيدي التأمين
٤٥,٣١٤,٢٧٨	٤٧,١٤٨,٨٩٠		صافي إيرادات أقساط التأمين
٩,٥٣١,٥٢٦	١١,٥٣٧,٦٠٥	١٩	إيرادات الاستثمارات
٣,٩٨٢,٦٠١	٣,٨٤٥,٠٩٩	٢٠	إيرادات عمولات معيدي التأمين ومشاركة في الأرباح
—	(١١,٠٥٢,٥٠٠)	أ.٧	مؤونة تدني قيمة سندات دين
(٤٣٤,٠٨٧)	(٣٧,٩٣٦)	٢٥	(أعباء) العمليات الأخرى
٥٨,٣٩٤,٣١٨	٥١,٤٤١,١٥٨		الإيرادات الصافية
(٤١,٦٣٩,٦٨٩)	(٤٤,٦٠٥,٨٣٢)	٢١	مطالبات التأمين وتكاليف تسوية المطالبات
١٠,١٠٦,٦٤٢	١١,١٠١,٩٥٥	٢١	مطالبات التأمين وتكاليف تسوية المطالبات المستردة من معيدي التأمين
(٣١,٥٣٣,٠٤٧)	(٣٣,٥٠٣,٨٧٧)		صافي مطالبات التأمين
(١٥,٨٤٦,٠٧٠)	(١٥,٥٥٢,٦٨٧)	٢٢	تكاليف إصدار عقود التأمين
(٥,٢٢٥,٤٢٩)	(٥,١٥٦,٣٤٠)	٢٣	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
(٥٢,٦٠٤,٥٤٦)	(٥٤,٢١٢,٩٠٤)		الأعباء
٥,٧٨٩,٧٧٢	(٢,٧٧١,٧٤٦)		(الخسائر) / الربح قبل الضريبة
(٢٨١,٣٣٤)	(٣٤١,٩٩٣)	٢٦	ضرائب على الأرباح و خلافه
٥,٥٠٨,٤٣٨	(٣,١١٣,٧٣٩)		(الخسائر) / الربح الصافي للسنة
			دخل شامل آخر
			التغيير في القيمة العادلة للموجودات المالية
(٦٦٣,٢٦٣)	(٦٥,٩٩٢)	١١	من خلال الدخل الشامل الآخر
٤,٨٤٥,١٧٥	(٣,١٧٩,٧٣١)		مجموع (الخسائر) / الدخل الشامل للسنة

تشكل الأيضاحات و الملحق المدرجة في الصفحات من ١١ الى ٤٨ جزء اساسي من هذه البيانات المالية.

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

بيان التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

المجموع	أرباح مدفوعة	اسهم الطرية	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية	احتياطي قانوني	احتياطي عام	رأس المال	
دولار اميركي	دولار اميركي	دولار اميركي	دولار اميركي	دولار اميركي	دولار اميركي	دولار اميركي	
١٠٢,٨٨٠,٠٣٧	٢٠,٩٢٠,٤٢٧	(٧,٣٧١,٦٧٨)	(٢,٥٥٢,٦٧٩)	١٣,١١٠,٦٢٨	٣,٧٧٣,٢٩٩	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الاول ٢٠١٨
-	(٤٥٠,١٣٥)	-	-	٤٥٠,١٣٥	-	-	التحويل للاحتياطي القانوني (إيضاح ١٣)
(٣,٧٤٣,٥٥٢)	(٣,٧٤٣,٥٥٢)	-	-	-	-	-	توزيع الأرباح (إيضاح ١٤)
٥٥٠,٨٤٣٨	٥٥٠,٨٤٣٨	-	-	-	-	-	الربح الصافي للسنة
-	(٧١٨,٧٩١)	-	٧١٨,٧٩١	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	-	-	-	-	-	-	خسائر محققة تم تحويلها الى حقوق المساهمين (إيضاح ١١)
(٥٥,٥٧٨)	-	-	(٥٥,٥٧٨)	-	-	-	من خلال الدخل الشامل آخر إيضاح (١١٧)
١٠٤,٥٨٩,٣٩٥	٢١,٥١٦,٣٨٧	(٧,٣٧١,٦٧٨)	(١,٨٨٩,٤١٦)	١٣,٥٦٠,٨٠٣	٣,٧٧٣,٢٩٩	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨
-	(٥٥٠,٨٤٤)	-	-	٥٥٠,٨٤٤	-	-	التحويل للاحتياطي القانوني (إيضاح ١٣)
(٤,٠٨٣,٨٧٤)	(٤,٠٨٣,٨٧٤)	-	-	-	-	-	توزيع أرباح (إيضاح ١٤)
(٣,١١٣,٧٣٩)	(٣,١١٣,٧٣٩)	-	-	-	-	-	(خسائر السنة)
-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
-	(١٤٨,٦٤٠)	-	١٤٨,٦٤٠	-	-	-	خسائر محققة تم تحويلها الى حقوق المساهمين (إيضاح ١١)
(٨٢,٦٤٨)	-	-	(٨٢,٦٤٨)	-	-	-	من خلال الدخل الشامل آخر إيضاح (١١٧)
٩٧,٣٠٩,١٣٤	١٣,٦١٩,٢٩٠	(٧,٣٧١,٦٧٨)	(١,٨٢٣,٤٢٤)	١٤,١١٦,٦٤٧	٣,٧٧٣,٢٩٩	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٣١ كانون الاول		ايضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار أميركي	دولار أميركي	
٩٧٥,١٤٦	٦,٣٤٣,٥٨٦	٣٠
(٦,٦٨٢)	(٣٨,٢٢٧)	٥
(٥,٣٩٤)	(٢٢١)	
(١٢,٠٧٦)	(٣٨,٤٤٨)	
(٣,٧٤٣,٥٥٢)	(٤,٠٨٣,٨٧٤)	١٤
(٢,٧٨٠,٤٨٢)	٢,٢٢١,٢٦٤	
٤,٦٨٩,٦٣٧	١,٩٠٩,١٥٥	
١,٩٠٩,١٥٥	٤,١٣٠,٤١٩	١٠

تشكل الايضاحات و الملحق المدرجة في الصفحات من ١١ الى ٤٨ جزء اساسي من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

١ - معلومات عامة

١-١ معلومات عن الشركة

تم تأسيس شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. والترخيص لها بموجب مرسوم جمهوري خاص رقم ٢٩٣٣ بتاريخ ١١ آذار ١٩٧٢ كشركة مساهمة لبنانية (عربية دولية) للقيام بكافة انواع إعادة التأمين والانشطة الاستثمارية وسجلت في السجل التجاري في بيروت تحت رقم ٢٦٢٣٣ .

٢-١ الوضع الاقتصادي والمالي في لبنان

ان الاضطرابات المالية الشديدة في لبنان السائدة منذ ١٧ تشرين الأول ٢٠١٩ ، وتحلّف الحكومة عن سداد ديونها ، وخفض التصنيف الائتماني السيادي الأخير إلى جانب التدابير التقييدية الفعلية المفروضة على رؤوس الأموال والعملات الأجنبية وحركة التدفق الحر للأموال الى الخارج التي فرضت أواخر عام ٢٠١٩ ، وانخفاض قيمة العملة المحلية في السوق تساهم في تقييد حركة نمو القطاع الخاص.

تقوم الإدارة بأخذ الإجراءات التالية للتخفيف من تأثير الوضع الاقتصادي في لبنان وخاصة على التوظيفات لدى المصارف المحلية والديون السيادية:

- تجميد تنفيذ أي قرار تم اتخاذه سابقاً لزيادة الاستثمار في الديون السيادية اللبنانية ، والاستمرار في اتخاذ القرارات التجارية المناسبة لزيادة العمليات خارج الأراضي اللبنانية وإيجاد مصادر بديلة ليرادات الاستثمارات لضمان استمرار العمل بنجاح وبالمستوى المطلوب.
- لم تقم الشركة خلال العام الحالي بتخصيص مؤونات لتدني قيمة أرصدة البنوك المحلية بسبب استخدام جزء كبير منها لاحقاً لشراء أسهم في شركة عقارية و شراء عقار (انظر إيضاح ٢٩) كما ستقوم الشركة باستخدام قسم منها لسداد التزاماتها المحلية عند استحقاقها ، علماً أنه لا يوجد قيود على المدفوعات المحلية.
- مراقبة التدفقات النقدية باستمرار للحفاظ على التوازن الكافي بين النقد في متناول اليد وفي البنوك المحلية و في البنوك الأجنبية.
- ان ٨٧ ٪ من اجمالي أقساط تأمين الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ هي من خارج لبنان.

٢ - ملخص لأهم الاسس المحاسبية

فيما يلي عرض لاهم السياسات المحاسبية المعتمدة في اعداد البيانات المالية. تم تطبيق هذه السياسات المحاسبية بشكل منتظم بالنسبة لجميع السنوات المدرجة باستثناء الحالات التي تم الافصاح عنها.

١-٢ أسس التقييم

اعدت الشركة هذه البيانات وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. تم اعداد البيانات المالية بالدولار الأميركي التي هي العملة التشغيلية للشركة.

٢ - ملخص لأهم الاسس المحاسبية (تابع)

تم اعداد البيانات المالية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض البيانات المالية" وذلك حسب مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة.

إن إعداد البيانات المالية بناء على المعايير الدولية للتقارير المالية يستوجب استخدام بعض التقديرات الهامة. كما يستوجب ذلك من الإدارة اتخاذ بعض الاجتهادات في تطبيق بعض المعايير المحاسبية. ان النواحي التي تستوجب درجة عالية من الاجتهاد او التعقيد والنواحي التي تكون فيها التقديرات والافتراضات هامة بالنسبة للبيانات المالية قد افصح عنها في الايضاح رقم ٣.

٢-٢ التغييرات في المعايير المتبعة في التقارير المالية الدولية

(أ) المعايير والتعديلات المعتمدة من قبل الشركة

قامت الشركة باعتماد المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التالية النافذة للفترات المالية التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٥ - ٢٠١٧ والتي تتضمن تعديلات متعلقة بالمعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٣ و ١١ و معايير المحاسبة الدولية رقم ١٢ و ٢٣.

• معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الايجازات"

تم اصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) في كانون الثاني ٢٠١٦ و والذي حل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (٤) "تحديد فيما إذا كانت الاتفاقية تتضمن عقد إيجار"، وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (١٥) "عقود الأيجار التشغيلية - الحوافز"، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم (٢٧) "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود الإيجار". إن معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح الخاص بعقود الإيجار، ويتطلب من المستأجرين أن يقوموا بالمحاسبة عن جميع عقود الإيجار وفق نموذج موحد ضمن بيان المركز المالي بشكل مشابه للمحاسبة عن عقود الإيجار التمويلية وفق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). يتضمن المعيار استثنائين فيما يتعلق بالاعتراف بالإيجار وهما استئجار الموجودات منخفضة القيمة (مثل أجهزة الحاسب الشخصي) وعقود الإيجار قصيرة الأمد (عقود الإيجار لمدة سنة أو أقل من سنة).

(ب) المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩، والتي لم يتم تطبيقها في إعداد هذه القوائم المالية. لا يتوقع من هذه أن يكون لها تأثير كبير على البيانات المالية للشركة، باستثناء ما يلي:

تم اصدار المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ "عقود التأمين" عام ٢٠١٧ و هو محل محل المعيار الدولي للتقارير المالية على الفترات المالية التي تبدأ بعد كانون الثاني ٢٠٢٣. يتطلب هذا المعيار من بين أمور أخرى على المنشأة أن تأخذ في الحسبان حقوقها الجوهرية سواء

٢ - ملخص لأهم الاسس المحاسبية (تابع)

كانت ناشئة عن عقد أو نظام أو لائحة كما يتوجب عند الاثبات الأولي قياس مجموعة عقود التأمين بأجمالي التدفقات النقدية عند الوفاء بالعقود و هامش الخدمة التعاقدية.
ان الشركة في طور تقييم مدى تأثير تطبيق هذا المعيار على بياناتها المالية.

٢ - ٣ تحويل العملات الاجنبية

(أ) العملة التشغيلية وعملة عرض البيانات المالية

يتم تقييم البنود المتضمنة في البيانات المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل بها الشركة ("العملة التشغيلية"). ان هذه البيانات المالية مقدمة بالدولار الأميركي، التي هي العملة التشغيلية وعملة عرض البيانات المالية للشركة.

تفيد فروقات القطع في بيان الأرباح أو الخسائر في الفترة التي نشأت فيها ، باستثناء فروقات القطع على العمليات المنفذة بقصد التحوط لمخاطر محددة بعملة أجنبية التي يتم تسجيلها في بيان الدخل الشامل الآخر .

(ب) العمليات والارصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملة التشغيلية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة أو التقييم حيث يتم إعادة قياس البنود. ويتم إدراج أرباح صرف العملات الأجنبية والخسائر الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وعن الترجمة في أسعار الصرف في نهاية العام للموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر.

ويتم تحليل التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية المقومة بالعملة الأجنبية والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بين فروقات ناتجة عن إعادة تحويل وغيرها من الفروقات. تفيد الفروقات الناتجة عن إعادة التحويل في بيان الأرباح أو الخسائر ويتم تسجيل التغيرات الأخرى في القيمة الدفترية في الدخل الشامل الآخر.

إن العمليات المجرىة بعملة غير عملة اعداد التقارير (عملات أجنبية) يتم تسجيلها على أساس أسعار القطع السائدة بتواريخ العمليات . بتاريخ كل بيان وضع مالي يتم إعادة تحويل البنود المالية بالعملات الأجنبية على أساس أسعار القطع السائدة بتاريخ بيان الوضع المالي . ان البنود غير المالية بالعملات الأجنبية المسجلة على أساس القيمة العادلة يعاد تحويلها على أساس أسعار القطع السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة . ان البنود غير المالية التي جرى تقييمها على أساس الكلفة التاريخية بعملة أجنبية لا يعاد تحويلها .

٢-٤ ممتلكات ومعدات

أدرجت قيمة العقارات والممتلكات والمعدات بسعر كلفتها التاريخية صافية من الاستهلاك. تتضمن التكلفة التاريخية مصاريف متعلقة مباشرة بشراء الممتلكات. يتم استهلاك كلفة أو قيمة الممتلكات والمعدات وفقا لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس العمر الاقتصادي المنتج والمقدر للموجودات المعنية كما يلي:

٢- ملخص لاهم الاسس المحاسبية (تابع)

٢-٤ ممتلكات ومعدات (تابع)

سنوات	
٥٠	مباني
٥	تحسينات المأجور
١٣ - ٥	معدات مكتبية
١٣	مفروشات
٥	أجهزة اخرى

ترسمل التكاليف اللاحقة للاقتناء كجزء من القيمة الدفترية للموجودات المعنية او تحت بند مستقل اذا كان من المحتمل ان منافع اقتصادية مستقبلية مرتبطة بها سوف تندفق الى الشركة واذا كان بالامكان تقدير قيمتها بطريقة موثوقة. ان جميع مصاريف الصيانة والتصليح الاخرى يتم تحميلها في بيان الارباح أو الخسائر خلال الفترة التي تم تكبدها.

تخفيض القيمة الدفترية للموجودات الى القيمة القابلة للاسترداد فوراً عندما تفوق القيمة الدفترية القيمة المقدرة القابلة للاسترداد. تحدد الارباح او الخسائر الناتجة عن استبعاد ممتلكات ومعدات بالاستناد الى الفرق بين القيمة الدفترية لها وعائدات الاستبعاد ويتم اقرارها ضمن بيان الارباح أو الخسائر. عند استبعاد الموجودات المعاد تقييمها، يتم تحويل المبالغ التابعة لها الموجودة في فائض إعادة التقييم الى الارباح المدورة.

٢-٥ عقارات للاستثمار

تصنف العقارات المملوكة وغير المشغولة من الشركة بسبب عائدات ايجاراتها الطويلة الاجل كعقارات استثمار. يشمل هذا البند بصورة رئيسية أراضي ومباني وهي مدرجة بسعر الكلفة بالاستناد للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠.

يتم احتساب كلفة استهلاك عقارات الاستثمار وفقا لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس العمر الاقتصادي المنتج والمقدر والبالغ خمسون عاما. عندما تفوق القيمة المدرجة لعقارات الاستثمار القيمة القابلة للإسترداد يجري فوراً تخفيض القيمة المدرجة الى القيمة القابلة للإسترداد.

٢-٦ موجودات غير مادية

يتم رسملة برامج الكمبيوتر المشتراة بشكل منفصل على أساس التكاليف المتكبدة للاستحصال عليها والعمل بها. يتم إطفاء هذه التكاليف على أساس العمر الاقتصادي المنتج والمقدر لها (من ثلاث إلى خمس سنوات).

٢-٧ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تتم مراجعة انخفاض قيمة الأصول التي تخضع للإطفاء كلما أشارت أحداث أو تغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية للأصل وقيمه القابلة للاسترداد. ان المبلغ القابل للاسترداد هو الأعلى بين القيمة العادلة للأصل ناقص تكاليف التفرغ والقيمة في الاستخدام.

٢- ملخص لاهم الاسس المحاسبية (تابع)

٨-٢ موجودات مالية

المعيار الدولي الحديث للتقارير المالية رقم (٩): "الأدوات المالية". صدر نسخة معدلة من هذا المعيار في تموز ٢٠١٤ حيث تم استبدال الارشادات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ التي تتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية. أبقى المعيار الدولي للتقارير المالية الصادر في تموز ٢٠١٤ الفئات الثلاثة لتصنيف الأصول المالية (التكلفة المطفأة؛ القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر؛ القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر). الا انه قدم تصنيفا "جديدا" لبعض أدوات الدين حيث يمكن تصنيفها من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يعتمد هذا التصنيف على نموذج أعمال المنشأة و خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. كما قدم هذا المعيار نمودجا" للخسائر المتوقعة لقياس الانخفاض بقيمة الاصول المالية والذي يقتضي من المنشآت احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة من لحظة الاعتراف بالاصول المالية لأول مرة والاعتراف بالخسائر المتوقعة الكاملة على مدى الحياة عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الاعتراف المبدي. نظرا لأن أنشطة الشركة في الغالب مرتبطة بالتأمين، فقد اختارت الشركة تطبيق الاعفاء المؤقت من هذا المعيار و تأجيل تطبيقه حتى العام ٢٠٢٣.

٢-٨-١ تصنيف

تصنف الشركة موجوداتها المالية بالبنود التالية: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، وموجودات مالية على أساس الكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على هدف اقتناء الموجودات المالية. تحدد الادارة التصنيف المناسب للاستثمارات بتاريخ شرائها وتعيد النظر بمكندا تصنيف بصورة دورية.

(أ) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

ان الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي موجودات مالية محتفظ فيها للتداول. تستطيع الشركة تصنيف الموجودات المالية في هذه الفئة من اقتنائها لغرض بيعها في المدى القصير. تصنف الموجودات في هذه الفئة كموجودات متداولة إذا المتوقع أن يتم تسويتها في غضون ١٢ شهرا، وإلا يتم تصنيفها على أنها غير متداولة.

(ب) مدينون

إن المدينون هم موجودات مالية غير مرتبطة بمشتقات مالية وهي ذات متوجبات محددة او ثابتة وليست معلنة في الاسواق الناشطة باستثناء تلك التي تنوي الشركة استبعادها في المستقبل المنظور او تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل. يتم الاعتراف بالذمم المدينة عند نشأتها حسب قيمتها العادلة وتقاس لاحقا بالقيمة المطفأة ناقصا مؤونات التدني في القيمة.

(ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

ان الاستثمارات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر هي تلك المنوي الاحتفاظ بها لفترة غير محددة و التي يتم تصنيفها إما في هذه الفئة أو غير مصنفة في أي من الفئات الأخرى وهي تعتبر موجودات غير متداولة ما لم ينضح الاستثمار أو يعتزم التخلص منه في غضون ١٢ شهرا من نهاية الفترة المشمولة بالتقرير.

٢- ملخص لاهم الاسس المحاسبية (تابع)

٢-٨ موجودات مالية (تابع)

(د) موجودات مالية على أساس الكلفة المطفأة

ان الأصول المالية بالكلفة المطفأة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وتواريخ استحقاق ثابتة ولدى إدارة الشركة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، وهي لا تشمل أي من التصنيفات المذكورة أعلاه.

يتم قيد الفائدة على الأصول المالية بالتكلفة المطفأة في بيان الأرباح أو الخسائر. في حالة انخفاض القيمة، يتم لحظ هذا الانخفاض كخصم في القيمة الدفترية للاستثمار ويتم قيده في بيان الأرباح أو الخسائر.

٢-٨-٢ القياس والاعتراف

يعترف بجميع عمليات شراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة الذي يمثل التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل. عند الاقتناء، يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة مضافا إليها تكاليف العملية وذلك لجميع الموجودات المالية التي لا يحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر.

تقيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تنشأ فيها. يتم احتساب إيرادات توزيعات الأرباح من الأصول المالية في بيان الأرباح أو الخسائر عند ثبوت حق الشركة في استلام الدفع.

تدرج القروض والذمم المدينة بالكلفة المطفأة ناقصا "مؤونات التدني في القيمة. تقيد التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية وغير المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في الدخل الشامل الآخر.

عندما تباع الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، يتم تبويب تعديلات القيمة العادلة المتراكمة ضمن النتائج المدورة.

يتم الاعتراف بأنصبة ارباح الاسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند توفر حق القبض للشركة. تصنف هذه الإيرادات ضمن بند إيرادات الاستثمارات.

٢-٨-٣ تدني قيمة الموجودات

(أ) الموجودات المالية المحفوظ بها بالكلفة المطفأة

بتاريخ كل ميزانية عمومية تقم الشركة فيما إذا كان هناك إثبات موضوعي بوجود تدني في قيمة إحدى أو مجموعة من الموجودات المالية. يحصل التدني في الموجودات المالية أو في مجموعة من الموجودات المالية وتكون الخسارة متكبدة فقط عندما يكون هناك إثبات موضوعي

٢- ملخص لاهم الاسس المحاسبية (تابع)

٢-٨ موجودات مالية (تابع)

٢-٨-٣ تدني قيمة الموجودات (تابع)

بحصول التدني نتيجة لحدث أو عدة أحداث حصلت بعد تاريخ الاعتراف بالاصل عند الاقتناء وعندما يكون للحدث المسبب للخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لهذه الموجودات وبالإمكان تقدير قيمة الخسارة بشكل موثوق.

يتضمن الانبئات الموضوعي بحصول تدن في قيمة احدى أو مجموعة الموجودات المالية معطيات ملموسة تظهر للشركة فيما يتعلق بالصعوبات المالية التي يمكن أن تواجه الجهة المدينة أو المصدرة، مخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية، إضافة الى الأخذ بعين الاعتبار اتجاه ومستوى التدني في أدوات مالية مماثلة.

عند النظر بوجود دليل على تدني في قيمة الأصول المسجلة بالكلفة المطلقة، تأخذ الشركة بعين الاعتبار الأصول بشكل منفرد وبشكل جماعي.

ان خسائر تدني قيمة الموجودات المسجلة على أساس الكلفة المطلقة تحدد بما يساوي الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات المالية والقيمة الاستردادية المقدرة. تقيد الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر. اذا حصل انخفاض في خسارة تدني القيمة في فترة لاحقة يتم عكس خسارة تدني القيمة المقيدة سابقاً" من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن حدود أن القيمة الدفترية للأصل المالي بتاريخ عكس خسارة تدني القيمة لا تزيد كما كان يمكن ان تبلغه الكلفة المطلقة فيما لو لم يتم قيد خسارة تدني القيمة.

(ب) الموجودات غير المالية الاخرى

لا يتم استهلاك الموجودات التي ليس لها عمر اقتصادي محدد بل يتم إخضاعها لمراجعة سنوية من أجل تحديد خسارة التدني في قيمتها. يتم مراجعة الموجودات الخاضعة للإستهلاك لوجود أي تدن في قيمتها عندما تشير الاحداث أو التغييرات في الظروف الى احتمال عدم إمكانية استرداد القيمة المدرجة لهذه الموجودات. يتم الاعتراف بخسارة التدني بمبلغ الفائض ما بين القيمة المدرجة والقيمة القابلة للإسترداد. تمثل القيمة القابلة للإسترداد القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة الناتجة عن استخدام الاصل أيهما أعلى. لغرض احتساب التدني في القيمة، يتم تجميع الموجودات ضمن أصغر مجموعة التي بالإمكان تحديد تدفقات نقدية لها بشكل منفصل.

٢-٩ مقاصة الادوات المالية

تجرى المقاصة ما بين الموجودات والمطلوبات المالية وتدرج القيمة الصافية في الميزانية العمومية عندما يتواجد الدعم القانوني لاجراء مقاصة على القيم المدرجة وعندما تكون مدعومة بنية التسديد على اساس القيمة الصافية او تحقيق قيمة الموجودات وتسديد المطلوبات بالتزامن.

٢-١٠ أنصبة ارباح

تسجل انصبة الارباح كمطلوبات في البيانات المالية للشركة في السنة التي تقرها الجمعية العمومية للمساهمين.

١١-٢ تعويضات نهاية الخدمة

لدى الشركة خطة لمنافع محددة بموجب قوانين الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي. ان مؤونة تعويضات نهاية خدمة الموظفين تبني على أساس الموجبات التي تنشأ فيما لو جرى انهاء خدمات جميع الموظفين رضائيا" بتاريخ التقرير. يتم احتساب هذه المؤونة وفقا لمتطلبات قوانين الضمان الاجتماعي والعمل اللبنانية بالاستناد الى عدد سنوات الخدمة مضروبا" بمجموع الراتب الشهري الأساسي الأخير للأجير اضافة الى المعدل الشهري للمنافع الأخرى لآخر ١٢ شهر ناقص الاشتراكات المدفوعة للصندوق الوطني للضمان الاجتماعي اللبناني.

١٢-٢ النقد ومرادفات النقد

يتكون النقد ومرادفات النقد من النقد وارصدة البنوك والاستثمارات السريعة التحويل الى نقد والتي لا يتجاوز استحقاقها الاصلي الثلاثة اشهر او اقل.

١٣-٢ رأس المال

تصنف الاسهم العادية ضمن حقوق المساهمين.

١٤-٢ أسهم الخزينة

عندما تقوم الشركة بشراء اسهمها وحفظها في الخزينة، "اسهم الخزينة"، ينزل المبلغ المدفوع من حقوق المساهمين. لا يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة لعمليات شراء، بيع، إلغاء او إصدار اسهم الشركة.

١٥-٢ ضريبة الدخل

عملا بالقانون ٦٤ الصادر في ٢٦ تشرين الاول ٢٠١٧، يتم احتساب ضريبة الدخل على اساس ١٧ ٪ على الربح المقدر والذي يمثل ١٠ ٪ من اجمالي الاقساط المكتتبه في لبنان وايرادات تشغيلية اخرى وفقا للقوانين المحلية.

١٦-٢ ايرادات الاستثمارات

تتضمن ايرادات الاستثمارات بشكل رئيسي، ايرادات الفوائد وأنصبة الارباح وتداول الاسهم. تدرج ايرادات الاستثمارات صافية من المصاريف والاعباء الاستثمارية.

يتم اقرار ايرادات الفوائد على أساس مبدأ الاستدراك. تتضمن الفوائد تلك الناتجة من الودائع لدى المصارف والاستثمارات المحتفظ بها لغاية الاستحقاق. تدرج أنصبة الأرباح قيد القبض في حساب ايرادات أنصبة الارباح عند اقرارها. يتم احتساب الارباح والخسائر المحققة الناتجة عن بيع الاستثمارات على أساس الفرق ما بين عائداتها الصافية من البيع وقيمتها المدرجة.

٢-١٧ عقود التأمين

تدخل الشركة في اتفاقيات التأمين بحيث تعوض على شركات التأمين من جراء الخسائر المتعلقة بالعقود المصدرة من قبل هذه الشركات .
تجول اتفاقيات التأمين المذكورة اعلاه مخاطر تأمين هامة للشركة.

(١) قياس والاعتراف بالايادات

تغطي عقود التأمين المصدرة من قبل الشركة أخطار التأمين العامة المعاد تأمينها عبر الشركة. تغطي عقود التأمين العامة أخطار التأمين المصدرة من قبل شركات التأمين المتفرغة عن هذه العقود . كما تحمي زبائن شركات التأمين المتفرغة عن العقود من الاضرار المتكبدة على موجوداتهم كما تحميهم تجاه اخطار تؤذي الأطراف الأخرى نتيجة نشاطاتهم الشرعية . كما تحمي عقود تأمين الاخطار العامة زبائن الشركة المتفرغة عن العقود من اية نتائج عن احداث كالامراض والاعاقفة الجسدية.

لقاء كل هذه العقود يتم الاعتراف بالاقساط كإيرادات عند إكتمالها وتتضمن ايضا تقديرا للأقساط المكتتبة التي لم تستلم بعد من شركات التأمين المتفرغة عن العقود وموزعة بالتناسب مع الفترة الزمنية للتغطية . يعلن عن الجزء من القسط المستوفى والغير مكتسب من عقود سارية، والعائد لأخطار قائمة كما بتاريخ الميزانية العمومية، كقسط غير مكتسب ضمن المطلوبات.

تقيد اعباء المطالبات وخسائر التسويات في بيان الأرباح أو الخسائر لدى حصولها وبالاستناد الى المطلوبات المقدرة إستنادا الى التكلفة النهائية المقدرة لتسوية المطالبات وفقا لمعدل الخسارة النهائي للتعويضات المتوجبة لحاملي العقود او الاطراف الاخرى المتضررين من حاملي العقود . تشمل هذه الابعاء تسوية مطالبات مباشرة وغير مباشرة ناتجة عن احداث حصلت حتى تاريخ الميزانية العمومية حتى وإن لم يكن قد صرح عنها للشركة.

تغطي المؤونات مقابل المتوجبات المستقبلية الناتجة من مطالبات والتي يبقى مبلغ منافع التأمين العائدة لها و/أو توقيت الدفع غير محدد . ترصد هذه المؤونات مقابل خسائر ناتجة عن احداث وقعت قبل تاريخ بيان الوضع المالي . يحدد مستوى المؤونة وفقا لمعلومات من الجهات المتفرغة . ترصد مؤونات اضافية في الحالات حيث تعتبر المؤونات المحددة من قبل الجهات المتفرغة غير كافية . تتضمن المؤونات ايضا تكاليف تسديد المطالبات.

أخذين بعين الاعتبار بواقع احتمال فارق زمني بين حدث الخسارة وتبليغ الشركة بالمطالبات، فإنه يتم رصد مؤونة مقابل المطالبات التي قد تم تكيدها ولكن لم تعلن ("IBNR") "احداث حاصلة غير معلنة بعد" . تعتمد هذه التقييمات على مبدأ أفضل تقدير باستعمال الطرق الاكتوارية "نسبة الخسارة النهائية" . تبني هذه التقديرات على خبرات سابقة وتقييم للتطورات المستقبلية . تتم مراجعة كفاية هذه المؤونات دوريا . لا تقوم الشركة بإجراء أي حسم على المطالبات تجاه الادعاءات غير المسددة.

(ب) تكاليف اصدار عقود تأمين مؤجلة

يتم رسملة العمولات المتصلة بالحصول على عقود تأمين جديدة او تجديد عقود قائمة ضمن بند " تكاليف اصدار عقود تأمين مؤجلة ."
يتم الاعتراف بالتكاليف الاخرى ضمن الابعاء لدى حصولها . يتم لاحقا" اطفاء تكاليف اصدار عقود تأمين مؤجلة على مدى العقد . يقيد اي تغيير ناتج في القيمة المدرجة لتكاليف اصدار مؤجلة في بيان الأرباح أو الخسائر.

١٧-٢ عقود التأمين (تابع)

(ج) عقود إعادة تأمين محتفظ بها

تصنف العقود المبرمة مع معيدي التأمين، حيث يعرض معيدي التأمين على الشركة الخسائر من جراء عقد أو أكثر صادر عنها وتلائم مع متطلبات التصنيف لعقود التأمين، كعقود إعادة تأمين محتفظ بها.

يتم الاعتراف بالمنافع العائدة للشركة من جراء عقود إعادة التأمين المحتفظ بها ضمن بند "موجودات إعادة تأمين". تشمل هذه الموجودات ارصدة قصيرة الاجل متوجبة من معيدي التأمين مصنفة ضمن الحسابات المدينة كما تشمل حسابات مدينة ذات آجال أطول مصنفة كموجودات إعادة التأمين والتي تعتمد على المطالبات والمنافع المرتقبة والناجمة من عقود التأمين المعاد تأمينها. تحدد المبالغ المتوجبة من او الى معيدي التأمين بطريقة متناغمة مع المبالغ المتعلقة بالعقود المعاد تأمينها ووفقا لشروط كل عقد على حدة. تمثل مطلوبات التأمين بشكل رئيسي اقساط تأمين متوجبة على عقود التأمين ويعترف بها كأعباء لدى استحقاقها.

تراجع الشركة موجودات إعادة التأمين سنويا لتحديد التدني. اذا ما كان هناك اثبات موضوعي بوجود تدني في قيمة موجودات إعادة التأمين، تخفض الشركة القيمة المدرجة لهذه الموجودات الى القيمة القابلة للاسترداد ويتم الاعتراف بخسائر التدني في بيان الأرباح أو الخسائر.

تجمع الشركة وثائق الاثباتات الموضوعية التي تفيد بأن موجودات إعادة التأمين قد تدنت باستخدام ذات الاسلوب المعتمد للموجودات المالية المحتفظ بها على اساس الكلفة المطفأة. ويتم احتساب الخسارة الناتجة عن التدني بذات الطريقة المتبعة للموجودات المالية. تُشرح هذه الطرق في الايضاح رقم ٩-٢

يتم الاعتراف بايرادات عمولات معيدي التأمين بالتناسب مع الفترة الزمنية ذاتها للأقساط المتفرغ عنها لمعيدي التأمين.

(د) مدينون ودائنون ذات صلة مع عقود التأمين

يعترف بالمدينين والدائنين لدى الاستحقاق، وتتضمن مبالغ متوجبة من وإلى شركات التأمين والوسطاء. بحال توفر الاثباتات الموضوعية بتدني حساب تأمين مدين، تخفض الشركة القيمة المدرجة له تبعا لذلك وتعترف بالتدني كخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر. تجمع الشركة وثائق الاثباتات الموضوعية لتدني حساب تأمين مدين بذات الاسلوب المتبع للمدينين. كما تحتسب خسارة التدني بذات الطريقة المتبعة للموجودات المالية.

١٨-٢ ارقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض ارقام المقارنة لتناسب مع ارقام السنة الحالية انما اقتضت الحاجة الى ذلك.

٣ - التقديرات والاجتهادات المحاسبية ذات الاهمية في تطبيق السياسات المحاسبية

تتخذ الشركة تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية. تجري الشركة تقييما مستمرا للتقديرات والاجتهادات المحاسبية التي تستند الى الخبرة السابقة وعوامل اخرى بما في ذلك توقعات الاحداث المرتقبة والتي يعتقد أنها معقولة استنادا الى الظروف الراهنة.

(أ) المطلوبات القصوى الناتجة من مطالبات عقود تأمين والارادات

من اهم التقديرات التي تقوم بها الشركة هي تقديرات المطلوبات القصوى الناتجة من مطالبات عقود تأمين وتقدير الارادات المتوقع تحصيلها. هناك العديد من مصادر عدم التأكد التي يجب ان تؤخذ بعين الاعتبار في تقدير المبالغ النهائية التي سوف تدفع لتسوية الحوادث العالقة.

(ب) السبل المتبعة لتحديد الافتراضات

ان المخاطر المرتبطة بعقود التأمين مُعقدة وخاضعة لعدة متغيرات تعقد تحليلات التأثير الكمية. تستعمل الشركة افتراضات مبنية على مزيج من المعطيات الداخلية والسوقية لقياس الالتزامات العائدة للمطالبات. تستمد المعطيات الداخلية غالبا من تقارير الشركة الفصلية عن المطالبات ومن خلال فحص عقود التأمين الفعلية المنفذة كما بنهاية السنة الحالية. راجعت الشركة العقود بشكل افرادي وخاصة القطاعات التي تعمل فيها الشركات المؤمن عليها وسنوات المخاطر الفعلية للمطالبات. استعملت هذه المعلومات لتطوير سيناريوهات متعلقة بمدى كون المطالبات كامنة ولوضع تصوّر حول عدد المطالبات النهائي. تستخدم الشركة نسبة الخسارة النهائية بناء على المعلومات التاريخية والخبرة وتُقدّر الكلفة النهائية للمطالبات من خلال تطبيق هذه النسبة على اقساط التأمين المستحقة.

(ج) تقدير ايرادات الاقساط

تقدّر عائدات اقساط التأمين غير المبلّغ عنها من قبل شركات التأمين في تاريخ الميزانية العمومية والمتعلقة بالعام الاكثتابي الحالي استنادا" على عامل "متوسط التنمية" الذي يحتسب وفقا" للبيانات الواردة عن كل فئة من المخاطر وطبقا" لنوع المعاهدة.

٤ - ادارة مخاطر التأمين والمخاطر المالية

تصدر الشركة عقود يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين. يلخص هذا الجزء هذه المخاطر وسبل ادارتها من الشركة.

٤-١ مخاطر التأمين

إن المخاطر الكامنة في اي من عقود التأمين هي امكانية حصول حادث على ما هو مؤمن وعدم امكانية تحديد قيمة المطالبة الناتجة عنها بدقة. بسبب طبيعة عقد التأمين يجد ذاته تكون هذه المخاطر عشوائية وغير قابلة للتوقع. عندما يوجد محفظة عقود تأمين يعتمد بشأنها نظرية الاحتمالات لتحديد الاسعار والمؤونات، تبقى المخاطر الرئيسية التي تواجه الشركة تجاه عقود التأمين هي المطالبات الفعلية ودفعات المنافع التي قد تفوق المبالغ المدرجة لمطلوبات عقود التأمين. قد ينتج ذلك بسبب تواتر او حدة المطالبات والمنافع التي قد تفوق التقديرات. بما ان الحوادث التأمينية عشوائية، تتغير عدد المطالبات وقيمة المنافع من سنة الى اخرى عن التقديرات المعتمدة باستخدام التقنيات الاحصائية.

١-٤ مخاطر التأمين (تابع)

تبين الخبرة بأن كلما كبرت الحقيبة لعقود تأمين مماثلة، تقل التقلبات النسبية في النتائج المتوقعة. إضافة الى ذلك تبقى المحفظة المتصرفة بالمزيد من التنوع أقل عرضة للتأثر الاجمالي الناتج عن تغيير يلحق بأي جزء منها. طوّرت الشركة سياساتها لإصدار البوالص المتنوعة المخاطر المتخذة وضمن كل الفئات حتى احراز مجموعة واسعة من المخاطر لتخفيض التقلبات في النتائج المرتقبة. تتضمن العوامل التي تؤدي الى تفاقم مخاطر التأمين إنعدام تنوع المخاطر فيما يعود لنوعيتها ومبالغها، إضافة الى موقعها الجغرافي والقطاع المؤمن.

(١) التواتر وحدة المطالبات

تؤثر عدة عوامل على التواتر وحدة المطالبات. تدير الشركة هذه المخاطر من خلال مخطط لقبولها، ابرام عقود اعادة تأمين مناسبة والتعاطي الفعال لتسوية المطالبات.

يسعى المخطط لقبول المخاطر الى التأكد من وجود مخاطر مكتتبه متنوعه من حيث نوعية وحجم المخاطر والقطاعات العائدة لها. تضع الشركة حدود لانتقاء معايير مخاطر ملائمة. مثالا على ذلك، لدى الشركة الحق بعدم تجديد إتفاقيات معينة، فرض بنود خصم (deductible) التحمل والامتناع عن دفع اي مطالبات مزورة.

تتضمن الترتيبات لإعادة التأمين إتفاقيات نسبية "Quota Share" او إتفاقيات الفائض "Surplus" وإتفاقيات زيادة الخسارة "Excess of loss"، وكذلك الكوارث "catastrophe".

إن التركيز في مخاطر التأمين قبل وبعد إعادة التأمين بالنسبة لنوع مخاطر التأمين العامة المقبولة هي ملخصة أدناه مع تبيان القيمة المدرجة لمطلوبات التأمين (القيمة الاجمالية والقيمة الصافية من حصة معيدي التأمين) الناتجة عن عقود التأمين العامة:

كما في ٣١ كانون الاو ٢٠١٩

دولار اميركي

نوع المخاطر

حريق	هندسة	بحري	سيارات	فروع	المجموع
٥٠,٠١٠,٣٧٣	٢٥,٢١٤,٣٦١	١٤,٠٣٠,٤٨١	٣٠,١٣٠,٦٥٠	٢٦,٦٣١,٦٤٠	١٤٦,٠١٧,٥٠٥
٣٠,٩٢٢,٤٧٢	١٥,٧٠٥,٤٧٣	١٣,٨٢٩,٤٨٧	٣٠,١٣٠,٦٥٠	٢٢,٣٥٨,٠٧٨	١١٢,٩٤٦,١٦٠

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

دولار اميركي

نوع المخاطر

حريق	هندسة	بحري	سيارات	فروع	المجموع
٤٦,٨٤٠,٩٦٧	٢٥,٣٠٦,١٦٤	١٣,٩٩٠,٨٥٤	٢٧,٠٦٢,٥٠٥	٢٧,٩٨١,٥٨٩	١٤١,١٨٢,٠٧٩
٢٩,٤٨٧,٣٦٠	١٥,٧٢٩,٠٩٨	١٣,٩٩٠,٨٥٤	٢٧,٠٦٢,٥٠٥	٢٣,٣١٥,٦٦٩	١٠٩,٥٨٥,٤٨٦

٤ - ادارة مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

(ب) مصادر عدم التأكد في تقدير الدفعات المستقبلية للمطالبات

يتوجب دفع المطالبات بشأن عقود التأمين العامة على أساس حدوث المطالبات. تكون الشركة مسؤولة تجاه جميع الاحداث المؤمنة التي تحصل خلال فترة العقد حتى وإن تم اكتشاف الخسارة بعد نهاية مهلة العقد. نتيجة لذلك تسدّد المطالبات خلال فترة زمنية طويلة وتتضمن مؤونة المطالبات جزءا كبيرا من الاحداث الحاصلة غير المعلنة (IBNR). هنالك العديد من المتغيرات التي تؤثر على المبالغ والتوقيت لتدفق أموال هذه العقود وتعود هذه المتغيرات الى المخاطر الكامنة في نشاطات الاعمال التي تمارسها شركات التأمين المتفرغة عن العقود وإدارة المخاطر المتبعة من قبلهم.

تتضمن كلفة المطالبات المصاريف المباشرة المتعلقة بتسديد المطالبات صافية من قيمة التنازل والاستردادات الاخرى. تتخذ الشركة مجمل الاجراءات المعقولة للتأكد من ان لديها المعلومات المناسبة لمخاطر المطالبات. إنما، وبالنظر للغموض المواكب لتحديد مؤونات المطالبات، إنه من المتوقع ان تكون النتيجة النهائية مختلفة عن المؤونة الاساسية المعتمدة. تشمل المطلوبات لهذه العقود مؤونة أحداث حاصلة غير معلنة (IBNR) ومؤونة مطالبات معلنة غير مسددة كما بتاريخ الميزانية العمومية.

لدى احتساب الكلفة المقدرة للمطالبات غير المسددة، بالنسبة لما هو معلن وغير معلن، تستخدم الشركة تقنيات تقدير متمثلة بجمع التقديرات على قاعدتي نسبة الخسارة المقدرة والخبرة الفعلية للحوادث الحاصلة مجتمعتين.

إن التقدير الاولي لنسبة الخسارة هو افتراض هام في تقنية التقدير ويستند الى خبرات السنين السابقة المعدلة لعناصر مثل التغيير في بدلات الاقساط، خبرات السوق المتوقعة وتضخم المطالبات التاريخية.

تخضع تقديرات الاحداث الحاصلة وغير المعلنة (IBNR) بشكل عام لقدر أكبر من عدم التأكد من عملية تقدير كلفة المطالبات المعلنة للشركة حيث تتوفر معلومات عن الاحداث. كما ان المطالبات الحاصلة وغير المعلنة (IBNR) قد لا تتضح لشركة التأمين المتفرغة عن العقود إلا بعد مرور عدة أشهر على الحادث الذي ادى الى المطالبة.

لدى تقدير المطلوبات لكلفة المطالبات المعلنة غير المسددة، تأخذ الشركة بالاعتبار أية معلومات متوفرة من شركات التأمين المتفرغة عن العقود والمعلومات المتوفرة من الفترة السابقة لتسوية المطالبات ذات صفات مماثلة. يتم تقدير المطالبات الكبرى على اساس كل حالة على حدة، او يتم تقديرها بشكل منفصل حتى لا تؤثر الانحرافات الممكنة في تطورها وحدوثها على باقي الحقيقية.

حيث امكن تتبنى الشركة عدة تقنيات لتقدير المستويات المطلوبة للمؤونات. تؤدي هذه الى إدراك أكثر للإجهادات الكامنة في الخبرات الموضوعية قيد التكهن. ان التكهنات الناجمة عن استخدام عدة اساليب تساهم ايضا في توسيع اطار النتائج المحتملة. تستخدم التقديرات التقنية الاكثر مناسبة بعد اعتبار خصائص فروع التأمين ومدى تطورات الاحداث في كل سنة.

٤-٢ المخاطر المالية

تعرض الشركة لمخاطر مالية من خلال موجوداتها المالية، مطلوباتها المالية، موجودات إعادة التأمين ومطلوبات التأمين. وبشكل خاص تعود المخاطر المالية الرئيسية عندما تكون واردات الموجودات المالية غير كافية لتمويل المتوجبات الناتجة من عقود التأمين. ان أهم عناصر المخاطر المالية هذه هي مخاطر تقلبات معدلات الفوائد، تقلبات اسعار الاسهم، مخاطر العملات والمخاطر الائتمانية. تنشأ هذه المخاطر من جراء مراكز مكشوفة بالنسبة لمعدلات الفوائد، العملات والاستثمارات والتي بمجملها معرضة للتقلبات السوقية العامة والمحددة. إن المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة والتي تعود لطبيعة استثماراتها ومطلوباتها هي مخاطر تقلبات معدلات الفوائد و مخاطر الاسعار. تدير الشركة هذه المراكز لحيازة عائدات توظيفية طويلة الاجل تفوق متوجباتها الناتجة عن عقود التأمين. لم تغير الشركة العمليات المستخدمة لإدارة المخاطر من الفترات السابقة.

٤-٢-١ مخاطر السوق

تدير الشركة هذه المراكز لتحقيق عائدات استثمارات التي تتخطى التزاماتها المتعلقة بعقود التأمين. لم تغير الشركة الطرق المتبعة لإدارة المخاطر مقارنة مع السنوات السابقة.

تتألف مخاطر السوق من تقلبات معدلات الفوائد، مخاطر تقلبات اسعار الاسهم ومخاطر العملات.

(i) مخاطر تقلبات معدلات الفوائد

سوف تتأثر إيرادات الشركة من جراء التقلبات في معدلات الفوائد السائدة باعتبار ان جزءا هاما من ايراداتها ينتج من فوائد الاستثمارات وودائع المصارف. تنتج جميع موجودات الشركة المرتبطة بالفوائد عائدات بمعدلات ثابتة. يلخص الجدول التالي معدل الفائدة الفعلية بتاريخ الميزانية العمومية:

٢٠١٨	٢٠١٩	
%	%	
٧,١	٧,٢	موجودات مالية على اساس الكلفة المطفأة
٦,١	٨,٣	ودائع مجمدة لدى المصارف
٠,١	٠,١	النقد ومرادفات النقد

يؤثر التغيير بنسبة ٥% من عائدات الفوائد على النقد والودائع في البنوك بربح او خسارة للسنة بقيمة ٣٤٢ ألف دولار اميركي (٢٧٣ ألف دولار اميركي - ٢٠١٨) ويعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر.

(ii) مخاطر اسعار الاسهم

يظهر تحليل الحساسية لمخاطر اسعار الاسهم كيفية تقلبها إثر التغيير في القيمة العادلة للأسهم بسبب التغيير في اسعار السوق، اما بسبب عوامل خاصة بجهة الاصدار، او عوامل تؤثر على كل الاسهم المتشابهة المتداولة في السوق. تصنف الاسهم المشروحة في هذا الايضاح بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر. يؤثر الانخفاض او الزيادة بنسبة ٥% (٥% - ٢٠١٨) من قيمة هذه الموجودات المالية بتغيير احتياطي القيمة العادلة بقيمة ٢٢٠,٠٠٠ دولار اميركي (٢٣١,٠٠٠ دولار اميركي - ٢٠١٨).

٤ - ادارة مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

(iii) مخاطر العملات

تكتسب الشركة عقود التأمين اجمالاً في الدولار الاميركي. تتركز استثمارات الشركة في موجودات مدرجة بنفس العملة كما المطلوبات المتعلقة بما مما يخفف مخاطر تقلبات اسعار صرف العملات الاجنبية لهذه العمليات. تنشأ مخاطر تقلبات اسعار صرف العملات الاجنبية من الموجودات والمطلوبات المعترف بها المدرجة بعملات غير الدولار الاميركي.

بحال انخفاض/زيادة في سعر الليرة التركية تجاه الدولار الاميركي بنسبة ٥% (٥% - ٢٠١٨) ومع بقاء جميع المتغيرات الاخرى ثابتة، قد ينخفض/يزيد ربح السنة قد بقيمة ٢٠٢,٠٠٠ دولار اميركي (٢١٦,٠٠٠ دولار اميركي-٢٠١٨).

بحال انخفاض/زيادة في سعر صرف العملات الاخرى تجاه الدولار الاميركي بنسبة ٥% (٥% - ٢٠١٨) ومع بقاء جميع المتغيرات الاخرى ثابتة، قد ينخفض/يزيد ربح السنة بقيمة ٤٦٦ ألف دولار اميركي (٥٢٧,٠٠٠ دولار اميركي-٢٠١٨).

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل (شركة عربية دولية)

٤ ادارة مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢-٤ المخاطر المالية (تابع)

١-٢-٤ مخاطر السوق (تابع)

(iii) مخاطر العملات

يلخص الجدول ادناه تعرض الشركة لمخاطر تقلبات العملات الاجنبية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ و ٢٠١٨. يتضمن الجدول موجودات ومطلوبات الشركة مصنفة بالعملات بقيمتها المدرجة.

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

الموجودات	دولار اميركي	مقومة بالدولار الاميركي	ليرة تركية	مختلف	الاجموع
ممتلكات ومعدات	٢,٣٦٢,٣٢٩	-	-	-	٢,٣٦٢,٣٢٩
عقارات الاستثمار	٦٥٧,١٢٥	-	-	-	٦٥٧,١٢٥
موجودات غير مادية	٤٤٩٥	-	-	-	٤٤٩٥
تكاليف إصدار عقود تأمين	٢,١٠٧,٦٠٤	٣,٥٠٩,٩٤٠	٧١٣,٤٦٩	١,٨٦٩,٧٨١	٨,٢٠٠,٧٩٤
موجودات مالية	٧٨,٠٥٨,٨٠٨	-	-	-	٧٨,٠٥٨,٨٠٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر	٢,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	٢,٠٠٠,٠٠٠
مدينو التأمين	٢,٠١٦,٦,٥٥٧	٣٣,٤٨٧,٦٨٦	٦,٦٩٠,٨٨٨	١٩,٤٢٢,٠٧٧	٧٩,٧٦٧,٢٠٨
موجودات إعادة التأمين	٨,٤٩٩,٣٣٦	١٤,١٥٤,٥٣٦	٢,٨٧٧,٢٠٧	٧,٥٤٠,٣٦٦	٣٣,٠٧١,٣٤٥
ودائع لدى المصارف	٦٤٧,٠٥,٣٦٧	-	-	-	٦٤٧,٠٥,٣٦٧
النقد ومردفات النقد	٢,٧٦٠,٥٥٤٩	-	-	٣٦٩,٨٧٠	٤,١٣٠,٤١٩
الاجموع الموجودات	١٨٢,٣٢٢,١٧٠	٥١,١٥٢,١٦٢	١٠,٢٨١,٥٦٤	٢٩,٧٠١,٩٩٤	٢٧٢,٩٥٧,٨٩٠

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل (شركة عربية دولية)

٤ ادارة مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢-٤ المخاطر المالية (تابع)

١-٢-٤ مخاطر السوق (تابع)

مخاطر العملات (iii)

المطلوبات

عقد التأمين

عمليات غير مستحقة من مبدئي التأمين

تعويضات نهاية الخدمة

دائون مختلفون

مؤونة ضريبة الدخل

مجموع المطلوبات

مركز الميزانية الصافي بالعملة الاجنبية

في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

مجموع الموجودات

مجموع المطلوبات

مركز الميزانية الصافي بالعملة الاجنبية

في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

الاجموع	مختلف	ليرة تركية	مقومة بالدولار	دولار اميركي
١٤٦,٠١٧,٥٠٥	٣٣,٢٩١,٩٩١	١٢,٧٠٣,٥٢٣	٦٢,٤٩٥,٤٩٢	٣٧,٥٢٦,٤٩٩
٢,٤٥٦,٨٧٥	٥٦,١٥٧	٢١٣,٧٤٨	١,٠٥١,٥٤٣	٦٣١,٤٢٧
٤٣,٠٢١٦	-	-	-	٤٣,٠٢١٦
٢٦,٤٧١,٢١٢	٤,٦٦٨,٦٦٠	١,٣٩٢,٩٣٣	٧,٤٩٣,٢٧٧	١٢,٩١٦,٢٤٢
٢٧٢,٩٤٨	-	-	-	٢٧٢,٩٤٨
١٧٥,٦٤٨,٧٥٦	٣٨,٥٢٠,٨٠٨	١٤,٣١٠,٢٠٤	٧١,٠٤٠,٤١٢	٥١,٧٧٧,٣٣٢
٩٧,٣٠٩,١٣٤	(٩,٣١٨,٨١٤)	(٤,٠٢٨,٦٤٠)	(١٩,٨٨٨,٢٥٠)	١٣,٠٥٤,٨٣٨
٢٧٧,٣٥٧,٤٦٢	٢٧,٠٥٢,٦٤٣	٩,٤٥٠,٧٧٥	٤٨,٦٨١,٧١٣	١٩٢,١٧٢,٣٣١
١٧٢,٧٦٨,٠٦٧	٣٧,٥٨٩,٨٧٢	١٣,٧٦٨,٨٩٧	٦٩,٤٣٩,٢١٩	٥١,٩٧٠,٠٧٩
١٠٤,٥٨٩,٣٩٥	(١٠,٣٧٢,٢٢٩)	(٤,٣١٨,١٢٢)	(٢٠,٧٥٧,٥٠٦)	١٤٠,٢٠٢,٢٥٢

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

٤- ادارة مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٤-٢ المخاطر المالية (تابع)

٤-٢-٢ مخاطر ائتمانية

تعرض الشركة لمخاطر ائتمان متمثلة بمخاطر عدم قدرة الفريق الثاني على تسديد المبالغ المتوجبة لدى استحقاقها. فيما يلي البنود التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان:

- موجودات إعادة التأمين بما في ذلك مديني إعادة التأمين
- المبالغ المتوجبة من حاملي عقود التأمين
- المبالغ المتوجبة من وسطاء التأمين
- ودائع لدى المصارف
- موجودات مالية على اساس الكلفة المطفأة
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تنظم الشركة مستويات مخاطر الائتمان المقبولة من خلال وضع حدود معينة لمخاطر الفريق الآخر الافرادية او المجموعة من الفرقاء. ان هكذا مخاطر تخضع لمراجعة دورية. تستخدم عمليات اعادة التأمين لادارة مخاطر التأمين. انما لا يحول ذلك لاعفاء الشركة من التزاماتها كمؤمن رئيسي. بحال لم يتم معيد التأمين بدفع المطالبة لاي سبب كان، تبقى الشركة ملتزمة بتسديد المبلغ لحامل عقد التأمين. تدرس ملاءة معيد التأمين من خلال مراجعة قدراته المالية قبل انجاز أي من العقود. يلخص الجدول التالي الموجودات التي تتعرض الى مخاطر الائتمان:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	مدينون التأمين (باستثناء المصاريف المدفوعة مسبقا)
٧٥,٥٨٨,٢٣٦	٧٩,٧٦٦,٩٤٤	موجودات إعادة التأمين
٣١,٥٩٦,٥٩٣	٣٣,٠٧١,٣٤٥	موجودات مالية على اساس الكلفة المطفأة
٦٣,١٨٣,٤٩٨	٧٣,٦٦٩,١٣٠	ودائع لدى المصارف
٨٩,٢٤٠,٩٩١	٦٤,٧٠٥,٣٦٧	النقد ومرادفات النقد (باستثناء النقد في الصندوق)
١,٩٠٣,٢٨١	٣,٧٣٩,٥٩٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
-	٢,٠٠٠,٠٠٠	
<u>٢٦١,٥١٢,٥٩٩</u>	<u>٢٥٦,٩٥٢,٣٧٨</u>	مجموع الموجودات الخاضعة لمخاطر الائتمان

٤- إدارة مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٤-٢ المخاطر المالية (تابع)

٤-٢-٢ مخاطر ائتمانية (تابع)

تصنف الموجودات اعلاه استنادا الى Standard & Poors او ما يعادله في حال عدم توفرها في Standard & Poors. لم تتغير جوهريا مخاطر الائتمان بالمقارنة مع السنة السابقة.

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
٤,٢٨٦,٧٢٤	٢,٣٩١,٦٠٤	AA
١٧,٧٢٢,٢٣٤	٣٥,٨١٦,٢٤٦	A
١٤,٧١٩,٩٤٣	١٤,٥٤٦,٢٦٥	BBB
١٨٠,١٤٩,١٢٥	١٥٨,٠٣٢,١٧٥	أقل من BBB او غير مصنف
٢١٦,٨٧٨,٠٢٦	٢١٠,٧٨٦,٢٩٠	المجموع
٤٤,٦٣٤,٥٧٣	٤٦,١٦٦,٠٨٨	صافي ذمم مدينة متعلقة بالأعمال المقدرة
٢٦١,٥١٢,٥٩٩	٢٥٦,٩٥٢,٣٧٨	

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

٤- ادارة مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٢-٤ المخاطر المالية (تابع)

٣-٢-٤ مخاطر السيولة

يبين الجدول التالي القيمة المرتفعة وتوقيت التدفقات النقدية الناتجة من المطالبات:

أكثر من خمس سنوات	بين ثلاث واربع سنوات	بين ستين وثلاث سنوات	بين سنة وستين	أقل من سنة	القيمة الدرجة
-------------------------	----------------------------	----------------------------	------------------	---------------	------------------

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩

دولار اميركي

عقود التأمين

مطالبات اخرى

١٢,٦٣٩,٤٤٥	٧,٦٢٤,١٠٠	١٢,٤٠٤,٠٦٠	٣٤,٣٨٢,٠٠٠	٧٨,٩٦٨,٠٠٠	١٤٦,٠١٧,٥٥٥
٩,١٢٨,٨٣١	٨٠,٣٩٦	١,٨٥٨,٩٤٩	٦,٠٠٠,٥٤٣	٩,٣٨٥,٦٥٧	٢٧,١٧٤,٣٧٦
٢١,٧٦٨,٢٧٦	٨,٤٢٤,٣٩٦	١٤,٢٦٣,٠٠٩	٤٠,٣٨٢,٥٤٣	٨٨,٣٥٣,٦٥٧	١٧٣,١٩١,٨٨١

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨

دولار اميركي

عقود التأمين

مطالبات اخرى

١٢,٨٤٦,٣٩٢	٥,٨٧٦,٠٠٠	١٥,٦٧٢,٥٢٣	٢٩,٥١٥,٣٧٧	٧٦,٢٧١,٧٨٧	١٤١,١٨٢,٠٧٩
٩,٢٢٥,٨٤٣	٨٠,٤٤٢٦	٢,٦٣٢,٥٣٦	٦,٢٢٠,٠١٠	١٠,١٦٧,٦٢٤	٢٩,٠٥١,٤٣٩
٢٣,٠٧٢,٢٣٥	٦,٦٨١,٤٢٦	١٨,٣٠٥,٠٥٩	٣٥,٧٣٥,٣٨٧	٨٦,٤٣٩,٤١١	١٧٠,٢٣٣,٥١٨

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

٤- ادارة مخاطر التأمين والمخاطر المالية (تابع)

٣-٤ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تعرف مستويات القيمة العادلة كما يلي:

- المستوى الأول: الاسعار المعلنة (غير المعدلة) في الاسواق النشطة للأصول او الالتزامات.
 - المستوى الثاني: تتمثل مدخلات المستوى الثاني بكافة المدخلات التي لا تعتبر اسعار معن عنها والتي يتم تضمينها في المستوى الاول. هذا وتكون هذه المدخلات ملحوظة للأصل او للإلتزام اما بشكل مباشر او غير مباشر.
 - المستوى الثالث: تعتبر مدخلات المستوى الثالث مدخلات غير ملحوظة للأصل او للإلتزام.
- يظهر الجدول ادناه الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة وفقا لتسلسل القيمة العادلة:

٢٠١٩

مستوى اول دولار اميركي	مستوى ثاني دولار اميركي	مستوى ثالث دولار اميركي	المجموع دولار اميركي
٢,٢٧٧,٧٣٤	-	٢,١١١,٩٤٤	٤,٣٨٩,٦٧٨
-	-	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
٢,٢٧٧,٧٣٤	-	٤,١١١,٩٤٤	٦,٣٨٩,٦٧٨

موجودات مالية بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الآخر

موجودات مالية بالقيمة العادلة
من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠١٨

مستوى اول دولار اميركي	مستوى ثاني دولار اميركي	مستوى ثالث دولار اميركي	المجموع دولار اميركي
٢,٣٦٠,٣٨٣	-	٢,٢٥٠,٨١٨	٤,٦١١,٢٠١
-	-	٢,٢٥٠,٨١٨	٢,٢٥٠,٨١٨
٢,٣٦٠,٣٨٣	-	٤,٦١١,٢٠١	٤,٦١١,٢٠١

موجودات مالية بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الآخر

خلال سنة ٢٠١٩، لم يتم نقل أي أصل بين المستوى الاول و الثاني و الثالث من تسلسل القيمة العادلة.

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

٥ - ممتلكات ومعدات

	أراضي ومبانٍ	تجسيات الماحور	مفروشات دولار اميركي	معدات مكينة	معدات اخرى	الاجموع
في ١ كانون الثاني ٢٠١٨	٢٤٩٦٢,١١٢	٢٤١,٧٧٥	٤٦٢,٩٥٦	٢٦,١١٥	٣٥٢,٠٠٨	٤,٠٤٤,٩٦٦
التكلفة	(٦٢٣,٩٩٥)	(٢٢٩,٤٨٣)	(٤٠٠,٤٦٧)	(٢٦,١١٥)	(٣٠٥,١٢٥)	(١,٥٨٥,١٨٥)
إستهلاكات متراكمة						
القيمة الدفترية الصافية	٢,٣٣٨,١١٧	١٢,٢٩٢	٦٢,٤٨٩	-	٤٦,٨٨٣	٢,٤٥٩,٧٨١
السنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٢,٣٣٨,١١٧	١٢,٢٩٢	٦٢,٤٨٩	-	٤٦,٨٨٣	٢,٤٥٩,٧٨١
القيمة الصافية في اول السنة	-	-	١,٣٤٠	-	٥,٣٤٢	٦,٦٨٢
إضافات			(١٠٠,٤٣٨)		(٢٢,٨٨٠)	(٧٣,٣٤٧)
إعفاء استهلاك محملة خلال السنة		(٣,٣٥٥)				
القيمة الصافية في آخر السنة	٢,٣٠٢,٤٤٣	٨,٩٣٧	٥٣,٣٩١	-	٢٨,٣٤٥	٢,٣٩٣,١١٦
٣١ كانون الاول ٢٠١٨	٢,٩٦٢,١١٢	٢٤١,٧٧٥	٤٦٤,٢٩٦	٢٦,١١٥	٣٥٧,٣٥٠	٤,٠٥١,٦٤٨
التكلفة	(٦٥٩,٦٦٩)	(٢٣٢,٨٣٨)	(٤١٠,٩٠٥)	(٢٦,١١٥)	(٣٢٩,٠٠٥)	(١,٦٥٨,٥٣٢)
إستهلاكات متراكمة						
القيمة الدفترية الصافية	٢,٣٠٢,٤٤٣	٨,٩٣٧	٥٣,٣٩١	-	٢٨,٣٤٥	٢,٣٩٣,١١٦

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

٥- ممتلكات ومعدات (تابع)

المجموع	معدات	معدات	معدات	معدات	معدات	معدات	معدات
دولار اميركي	اخرى	مكببة	مفروشات	المأجور	اراضي	ومباني	
	دولار اميركي	دولار اميركي	دولار اميركي	دولار اميركي	دولار اميركي	دولار اميركي	
٢,٣٩٣,١١٦	٢٨,٣٤٥	-	٥٣,٣٩١	٨,٩٣٧	٢,٣٠٢,٤٤٣	٢,٣٠٢,٤٤٣	السنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩
٣٨,٣٢٧	١٩,٩٩٨	-	٤,٧٢٩	١٣,٥٠٠	-	-	القيمة الصافية في اول السنة
(٦٩,٠١٤)	(١٨,٠٣١)	-	(١٠,٨٠٦)	(٤,٥٠٣)	-	-	اضافات
٢,٣٢٦,٣٢٩	٣٠,٣١٢	-	٤٧,٣١٤	١٧,٩٣٤	٢,٢٦٦,٧٦٩	٢,٢٦٦,٧٦٩	القيمة الصافية في آخر السنة
٤,٠٨٩,٨٧٥	٣٧٧,٣٤٨	٢٦,١١٥	٤٦٩,٠٢٥	٢٥٥,٢٧٥	٢,٩٦٢,١١٢	٢,٩٦٢,١١٢	التكلفة
(١,٧٢٧,٥٤٦)	(٣٤٧,٠٣٦)	(٢٦,١١٥)	(٤٢١,٧١١)	(٢٣٧,٣٤١)	(٦٩٥,٣٤٣)	(٦٩٥,٣٤٣)	إستهلاكات مراكمة
٢,٣٢٦,٣٢٩	٣٠,٣١٢	-	٤٧,٣١٤	١٧,٩٣٤	٢,٢٦٦,٧٦٩	٢,٢٦٦,٧٦٩	القيمة الدفترية الصافية

٣١ كانون الاول ٢٠١٩

٦- عقارات للاستثمار

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
٩٢٤,٩٨٣	٩٢٤,٩٨٣	التكلفة
(٢٥٥,٧٩٠)	(٢٦٧,٨٥٨)	استهلاكات
<u>٦٦٩,١٩٣</u>	<u>٦٥٧,١٢٥</u>	في آخر السنة

يتضمن عقارات للاستثمار محلات تجارية مؤجرة او خالية في مبنى الشركة في منطقة وسط بيروت، شارع المعرض وشقة سكنية في رأس بيروت. لم تنتج ايجارات هذه العقارات اي ايراد خلال العامين الصارمين.

٧- موجودات مالية

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
٦٢,١٣٠,١٦٤	٨٢,٩٨٩,٢٤١	موجودات مالية على أساس الكلفة المطفأة (أ.٧)
١,٠٥٣,٣٣٤	١,٧٣٢,٣٨٩	فوائد مستحقة
-	(١١,٠٥٢,٥٠٠)	مؤونة تدني قيمة سندات المشاركة
<u>٦٣,١٨٣,٤٩٨</u>	<u>٧٣,٦٦٩,١٣٠</u>	
٤,٦١١,٢٠١	٤,٣٨٩,٦٧٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
<u>٦٧,٧٩٤,٦٩٩</u>	<u>٧٨,٠٥٨,٨٠٨</u>	الدخل الشامل الآخر (ب.٧)

٧- موجودات مالية (تابع)

يبين الجدول التالي استحقاقات الموجودات المالية المفدّة اعلاه:

القيمة المدرجة	١-٥ سنوات	٦-١٠ سنوات	١١-١٥ سنة
سندات دين صادرة عن مصارف لبنانية	٢,٠٠٠,٠٠٠	=	=
سندات دين الدولة اللبنانية	٦,١٠٥,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠
سندات دين اجنبية	١٠,٩٤٨,٧٠٤	٤٨,٠١٠,٠٠٠	=

٧.أ- موجودات مالية على أساس الكلفة المطفأة

في ضوء الأزمة الاقتصادية والمالية السائدة في لبنان (انظر إيضاح ١-٢)، خصصت الشركة مبلغ ١١,٠٥٢,٥٠٠ دولار أمريكي كمؤونة لتدني قيمة استثماراتها في سندات الدين الصادرة عن الحكومة اللبنانية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

في ما يلي حركة الموجودات المالية موجودات مالية على أساس الكلفة المطفأة:

٢٠١٩	٢٠١٨	
دولار اميركي	دولار اميركي	
٦٢,١٣٠,١٦٤	٦١,٦٦٨,١٦٤	الرصيد في بداية السنة
٢٣,٤٠٠,٠٠٠	٣,٤٠٠,٠٠٠	إضافات
(٢,٢١٧,٤٤٠)	(٢,٨٣٠,٠٠٠)	إستحقاقات
(٢٠١,٢٩٦)	(٤٤,٥٨٠)	إسترداد
(١٢٢,١٨٧)	(٦٣,٤٢٠)	استهلاك
<u>٨٢,٩٨٩,٢٤١</u>	<u>٦٢,١٣٠,١٦٤</u>	

خلال عام ٢٠١٩، استحوذت الشركة على سندات دين صادرة عن حكومات أجنبية بقيمة إسمية إجمالية ٢١,٤٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي تستحق بين عامي ٢٠٢٧ و ٢٠٢٩ (دولار أمريكي ١,٩٠٠,٠٠٠ في عام ٢٠١٨ تستحق بين ٢٠٢٦ و ٢٠٢٨) ذو معدلات فائدة تتراوح بين ٦٪ و ٧,١٣٪ (العام الماضي بين ٧٪ و ٨,٢٥٪).

كما استحوذت الشركة أيضًا خلال العام الحالي على سندات دين صادرة عن شركات أجنبية بقيمة إسمية إجمالية ٢,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي تستحق في عام ٢٠٢٥ (١,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في عام ٢٠١٨ تستحق بين ٢٠٢٧ و ٢٠٢٨) ذو معدل فائدة ٦,٧٥٪ (العام الماضي بين ٦,٦٣٪ و ٧,٥٪).

٧- موجودات مالية (تابع)

٧.ب - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	أوراق مالية بالقيمة العادلة - مدرجة
٢,٣٦٠,٣٨٣	٢,٢٧٧,٧٣٤	اوراق مالية بالقيمة العادلة - غير مدرجة
٢,٢٥٠,٨١٨	٢,١١١,٩٤٤	
<u>٤,٦١١,٢٠١</u>	<u>٤,٣٨٩,٦٧٨</u>	

تشمل الاوراق المالية غير المدرجة استثمار في شركة محلية بقيمة ٦٦٥ ألف دولار اميركي . خلال العام ٢٠١٧ و ٢٠١٨ ، تم تكوين مؤونة بقيمة ٥٠٠ ألف دولار اميركي و ١٦٤,٨ الف دولار اميركي على التوالي ، و بذلك تصبح القيمة الصافية لهذه الاستثمارات ٢٠٠ دولار اميركي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ و ٢٠١٩ .

في ما يلي حركة الموجودات المالية موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	الرصيد في بداية السنة
٢,٧١٦,٧٥٢	٤,٦١١,٢٠١	إضافات
١,١٩٥,٠٠٠	-	مبيع
-	(١١٨,٧٩٥)	تفرغ
(٨٠,٢٢٣)	(٢٠,٠٨٠)	تغير بالقيمة العادلة (ايضاح ١١)
(٥٥,٥٢٨)	(٨٢,٦٤٨)	خسائر تدني في القيمة
(١٦٤,٨٠٠)	-	
<u>٤,٦١١,٢٠١</u>	<u>٤,٣٨٩,٦٧٨</u>	الرصيد في آخر السنة

يتألف غالب الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر من ادوات حقوق ملكية محددة بالدولار الاميركي .

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

٢٠١٨	٢٠١٩	٨- مدينو التأمين
دولار اميركي	دولار اميركي	صافي ذمم مدينة متعلقة بالاعمال المقدرة "pipeline receivables"
٤٤,٦٣٤,٥٧٣	٤٦,١٦٦,٠٨٨	المتوجب على شركات التأمين، ووسطاء
٩,٧٢٣,٨٨٠	١٠,٩٦٨,١٢٢	مؤونة التدني في قيمة الذمم المدينة
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(١,٥٠٠,٠٠٠)	حسابات محتفظ بها من قبل شركات التأمين
٢١,٣١٢,٦٠٥	٢٢,٩٠٠,٥٨١	متوجبات من أطراف مقرّبة (ايضاح ٢٧)
٨٢٠,٦٨٨	٦٣٧,٨٤٥	فوائد مصرفية مستحقة
٢٨٤,٠٥٥	١٥٠,٧٦١	عمولة المجمع العربي
٤٠,٦٩٧	٥١,١٦٥	مستحقات من الموظفين
١١٥,٣٢١	١٠٩,٨٥٨	ذمم مدينة اخرى
١٥٧,٠٢٧	٢٨٢,٧٨٨	
<u>٧٥,٥٨٨,٨٤٦</u>	<u>٧٩,٧٦٧,٢٠٨</u>	

توازي القيمة المدرجة لارصدة المدينين قيمتها العادلة كما ٣١ كانون الأول في ٢٠١٩ و ٢٠١٨. ليس لدى الشركة مخاطر ائتمان مركزة بالنسبة للمتوجبات من حاملي العقود بسبب تعامل الشركة مع العديد من المدينين. يمثل بند "مؤونة التدني في قيمة الذمم المدينة" كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ مؤونات مخصصة بقيمة ١,٣٨٧ الف دولار اميركي (٢٠١٨- ١,٠٨٢ الف دولار اميركي) و مؤونة اجمالية بقيمة ١١٣ الف دولار اميركي (٢٠١٨- ٤١٨ الف دولار اميركي)

بلغ معدّل الفائدة على الحسابات المحتفظ بها من قبل شركات التأمين ٠,٥٠٪ (٢٠١٨ - ١,٠٠٪) - (ايضاح ١٩).

٩- ودائع لدى المصارف

تتضمن ودائع المصارف كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ ودائع مجمدة ذات استحقاق خلال الستة أشهر الأول من العام ٢٠٢٠. بلغ معدّل الفائدة على هذه الودائع للعام ٢٠١٩ ٨,٣٪ (٢٠١٨ - ٦,٠٨٪).

١٠- النقد ومرادفات النقد

٢٠١٨	٢٠١٩	النقد في الصندوق
دولار اميركي	دولار اميركي	حسابات جارية لدى البنوك
٥,٨٧٤	٣٩٠,٨٢٧	
١,٩٠٣,٢٨١	٣,٧٣٩,٥٩٢	
<u>١,٩٠٩,١٥٥</u>	<u>٤,١٣٠,٤١٩</u>	

١١ - التغيير المتراكم في القيمة العادلة للاوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في ما يلي حركة التغيير في القيمة العادلة للاوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	الرصيد في بداية السنة
٢,٥٥٢,٦٧٩	١,٨٨٩,٤١٦	تغييرات غير محققة في القيمة العادلة
٥٥,٥٢٨	٨٢,٦٤٨	(خسائر) محققة نتيجة بيع ادوات مالية
(٧١٨,٧٩١)	(١٤٨,٦٤٠)	
<u>١,٨٨٩,٤١٦</u>	<u>١,٨٢٣,٤٢٤</u>	الرصيد في آخر السنة

١٢ - رأس المال

يتكون رأس المال المكتتب والمدفوع بكامله كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩ ، من ٧٥ مليون سهما بقيمة دولار اميركي للسهم الواحد. وافقت الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٢١ آيار ٢٠١٣ على تعديل المادة ١٨ من نظام الشركة الاساسي حيث منح هذا التعديل مجلس الادارة سلطة شراء أسهم الشركة من احد المساهمين في حالات معينة يشكل فيها هذا المساهم عبئا على مصالح الشركة نتيجة عقوبات دولية مفروضة على المساهم او الدولة المتواجد بها. بعد اقرار التعديل اعلاه، قرر مجلس الادارة بتاريخ ٢٧ حزيران ٢٠١٣ شراء ٦,٩٣٥,٤٤٠ سهما تمثل ٩,٢٤٪ من رأس مال الشركة. ختم خبير مستقل القيمة العادلة لهذه الاسهم بمبلغ ٧,٣٧ مليون دولار اميركي. سجل هذا المبلغ في الميزانية العمومية كأسهم خزينة أدت الى تخفيض حقوق المساهمين وزيادة حسابات دائنون مختلفون . (ايضاح رقم ١٧)

١٣ - احتياطي قانوني

وفقا للمادة ٦٠ من النظام الاساسي للشركة، يجري تحويل ١٠٪ من الارباح السنوية الصافية الى الاحتياطي القانوني الى ان يصبح مجموع هذا الاحتياط معادلا لرأس مال الشركة. يشمل هذا الاحتياطي مخصصات الاحتياطي القانوني علما بأن هذا الاحتياطي غير معد للتوزيع.

١٤ - أنصبة ارباح موزعة

قررت الجمعية العمومية العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ ٢٠ حزيران ٢٠١٩ (٢٠١٨ - ١١ أيار) توزيع انصبة ارباح للمساهمين بنسبة ٦٪ من رأس المال المكتتب بعد استبعاد أسهم الخزينة. بلغ مجمل الارباح الموزعة خلال العام ٢٠١٩ بمبلغ ٤,٠٨ مليون دولار اميركي (٢٠١٨ - ٣,٧ مليون دولار اميركي).

١٥ - عقود التأمين وموجودات إعادة التأمين

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
		عقود تأمين أخطار عامة
١١٠,٠٨٧,٣٩٤	١١٤,٩١٣,٤٤٥	مطالبات تأمين قيد التسوية
٢٩,٩٩٤,٦٨٥	٣٠,٥٠٤,٠٦٠	اقساط تأمين غير مكتسبة
١,١٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	مطالبات حاصلة وغير معلنة
<u>١٤١,١٨٢,٠٧٩</u>	<u>١٤٦,٠١٧,٥٠٥</u>	إجمالي
		مسترد من معيدي التأمين
٢٣,٦١٠,٩٠٢	٢٥,٥٤٢,٧٧٩	مطالبات تأمين قيد التسوية
٧,٩٨٥,٦٩١	٧,٥٢٨,٥٦٦	اقساط تأمين غير مكتسبة
<u>٣١,٥٩٦,٥٩٣</u>	<u>٣٣,٠٧١,٣٤٥</u>	
		عقود تأمين أخطار عامة
٨٦,٤٧٦,٤٩٢	٨٩,٣٧٠,٦٦٦	مطالبات تأمين قيد التسوية
٢٢,٠٠٨,٩٩٤	٢٢,٩٧٥,٤٩٤	اقساط تأمين غير مكتسبة
١,١٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	مطالبات حاصلة وغير معلنة
<u>١٠٩,٥٨٥,٤٨٦</u>	<u>١١٢,٩٤٦,١٦٠</u>	صافي

١٥-١ جدول تطور المطالبات

يوفر تطور مطلوبات التأمين قدرة الشركة على تقدير المبالغ النهائية القصوى للمطالبات. يبين الجدول أدناه التغييرات المتراكمة في تقديرات الشركة للمطالبات غير المسددة في آخر السنوات المتعاقبة. ان اساس سنة الاكتتاب يعد الأكثر تناسبا للأعمال المكتتبه من قبل الشركة.

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

١٥ - مطالبات التأمين وموجودات إعادة التأمين (تابع)

١٥-١ جدول تطور المطالبات (تابع)

إكتساب سنة	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	الاجمعي
الف دولار اميركي											
تقدير التكاليف النهائية للمطالبات:											
في نهاية سنة الحوادث	٢٨,٩٧٤	٣١,٤٦٣	٣١,٤٦٣	٣٥,٧٢١	٣٨,١٤٢	٣٥,٢١٥	٣٥,٢١٥	٣٩,٠٠٤	٣٠,٦٦٤	٢٧,٥٤٤	٢٨٤,٤٧٢
بعد سنة واحدة	٣٧,٠٢٤	٤٩,٣٧٩	٤٩,٣٧٩	٥٠,٩٣٩	٤٧,٨٤٨	٥٥,٨٣٦	٥٥,٨٣٦	٤٧,٢٣٧	٥٠,٣٧٨	٤٦,١٣٤	٣٨٤,٧٧٥
بعد سنتين	٤١,٨٠٣	٥١,٩٧٤	٥١,٩٧٤	٥٠,٣٨٦	٤٧,٣٨٨	٥٩,٠١٧	٥٩,٠١٧	٤٧,٣٣٦	٥٠,٦٩٣	-	٣٤٨,٥٩٧
بعد ثلاث سنوات	٤٥,٠٧٨	٥١,١٥٥	٥١,١٥٥	٤٦,٤٥٠	٤٥,٤٢٤	٥٥,١٠١	٥٥,١٠١	٤٦,٥٩٤	-	-	٢٨٩,٨٠٢
بعد أربع سنوات	٤٥,٨١٨	٥٠,٨٣٣	٥٠,٨٣٣	٤٣,٠٧٤	٤٤,٧٨٨	٥٥,٥٥٠	٥٥,٥٥٠	-	-	-	٢٤٠,٠٦٣
بعد خمس سنوات	٤٦,٠٧٤	٥١,٤٤٧	٥١,٤٤٧	٤٣,١٤٦	٤٤,٩٤٦	-	-	-	-	-	١٨٥,٦١٣
بعد ست سنوات	٤٦,٨٢٣	٥١,٧٣٦	٥١,٧٣٦	٤٣,٣٠١	-	-	-	-	-	-	١٤١,٨٦٠
بعد سبع سنوات	٤٧,٠٩٥	٥١,٨٥٧	٥١,٨٥٧	-	-	-	-	-	-	-	٩٨,٩٥٢
بعد ثمان سنوات	٤٦,٦٢٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٤٦,٦٢٣

التقديرات المتراكمة الحالية للمطالبات

الدفوعات الحالية لتاريخه

٤٢٠,٨٥٩	٢٧,٥٤٤	٤٦,١٣٤	٥٠,٦٩٣	٤٦,٥٩٤	٥٥,٥٥٠	٤٤,٩٤٦	٤٣,٣٠١	٥١,٨٥٧	٤٦,٦٢٣	٧,٦١٧	
(٣٠,٥٣٤٦)	(٣٠,٢)	(٢٣,٣٨٣)	(٣١,٤٦٠)	(٣٥,١٦٢)	(٤٣,٠٨٨)	(٣٩,٧٥٥)	(٣٩,٢٣١)	(٤٨,٧٥٠)	(٤٤,٢١٥)		
١١٥,٥١٣	٢٧,٢٤٢	٢٦,٧٥١	١٩,٢٣٣	١١,٤٣٢	١٢,٤٦٢	٥,١٩١	٤,٠٧٠	٣,١٠٧	٢,٤٠٨	٧,٦١٧	
<u>١١٥,٥١٣</u>											

مطلوبات معترف بها

في الميزانية العمومية

إجمالي المطلوبات المدرجة في الميزانية العمومية

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

١٦ - تعويضات حماية الخدمة

إن الحركة في المؤونة المعترف بها في الميزانية العمومية هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
٣٢٧,٢٧٠	٣٥٠,١٩٠	في أول السنة
٤٨,٦٢٧	١٣٧,٢٨٤	المؤونة المحملة في بيان الارباح والخسائر (ايضاح ٢٤)
(٢٥,٧٠٧)	(٥٧,٢٥٨)	المستخدم خلال السنة
<u>٣٥٠,١٩٠</u>	<u>٤٣٠,٢١٦</u>	في آخر السنة

١٧ - دائنون مختلفون

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
٥,٣٣٠,١٠٢	٣,٧١٨,٤٤٩	حسابات جارية لشركات التأمين ومعيدي التأمين والوسطاء
٢٠٥,٧٠٠	٢١٢,٦٤٩	صندوق الضمان الاجتماعي وضرائب للدفع
١٢,٠٧٧,٠٠٢	١٢,١٢٧,٠٣٣	ودائع إعادة التأمين
١٠٧,٠٩٩	١٥٥,٦٨٤	مصاريف قيد الدفع
٣,٣٨٨,٢٠١	٢,٨٨٥,٧١٨	متوجبات لأطراف مقربة (ايضاح ٢٧)
٧,٣٧١,٦٧٩	٧,٣٧١,٦٧٩	متوجبات اخرى (ايضاح ١٢)
<u>٢٨,٤٧٩,٧٨٣</u>	<u>٢٦,٤٧١,٢١٢</u>	

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

١٨ - صافي إيرادات أقساط التأمين

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
٦٧,٨٥٥,٤٢٥	٦٩,٢٥٣,٢٨٩	عقود تأمين
(٦,٣٥٨,٦٤٧)	(٥,٣٦٥,٢٣٩)	إيرادات أقساط التأمين
٦١,٤٩٦,٧٧٨	٦٣,٨٨٨,٠٥٠	التغير في مؤونة الاقساط غير المكتسبة
		إيرادات اقساط ناتجة عن عقود تأمين
١٧,١٨١,٥٨٤	١٦,٢٨٢,٠٣٥	ايرادات اقساط متفرغ عنها لمعيدي التأمين
(٩٩٩,٠٨٤)	٤٥٧,١٢٥	التغير في حصة معيدي التأمين من مؤونة الاقساط غير المكتسبة
١٦,١٨٢,٥٠٠	١٦,٧٣٩,١٦٠	ايرادات الاقساط المتفرغ عنها لمعيدي التأمين
٤٥,٣١٤,٢٧٨	٤٧,١٤٨,٨٩٠	صافي إيرادات أقساط التأمين

١٩ - ايرادات الاستثمارات

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
٥,٠٦٤,٨٥٠	٦,٤٠١,٠٥٦	فوائد الودائع المصرفية - (صافي من الضريبة)
٤,٣٥٦,٤٢٨	٤,٩٥٢,١١٥	فوائد سندات الدين
٥٩,٦٦٣	٦٥,٦٩٥	انصبه أرباح
٢١٥,٣٨٥	١٠١,٤١٠	فوائد الودائع المحتفظه من قبل شركات التأمين
-	١٣,٢٢٧	ارباح محققة نتيجة بيع ادوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
-	٤,١٠٢	ارباح (خسائر) محققة نتيجة بيع ادوات مالية على اساس الكلفة المطفأة
(١٦٤,٨٠٠)	-	خسارة تدني في قيمة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٩,٥٣١,٥٢٦	١١,٥٣٧,٦٠٥	

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

٢٠ - إيرادات عملات معيدي التأمين ومشاركة في الأرباح

٢٠١٨	٢٠١٩
دولار اميركي	دولار اميركي
٣,٩٩٥,٩٦٣	٣,٧٦٧,٤٢٥
٢,٥٢١,١٨٧	٢,٥٣٤,٥٤٩
(٢,٥٣٤,٥٤٩)	(٢,٤٥٦,٨٧٥)
<u>٣,٩٨٢,٦٠١</u>	<u>٣,٨٤٥,٠٩٩</u>

عقود إعادة تأمين

ايرادات عملات معيدي التأمين ومشاركة في الأرباح
عملات غير مستحقة من معيدي التأمين في اول السنة
عملات غير مستحقة من معيدي التأمين في آخر السنة

٢١ - مطالبات التأمين وتكاليف تسوية المطالبات

٢٠١٨	٢٠١٩
دولار اميركي	دولار اميركي
٣٧,٤٦٧,٨٠٤	٤٠,٢٧٩,٧٨١
٤,١٧١,٨٨٥	٤,٣٢٦,٠٥١
<u>٤١,٦٣٩,٦٨٩</u>	<u>٤٤,٦٠٥,٨٣٢</u>
١٠,٥٢٩,١٥٩	٩,١٧٠,٠٧٦
(٤٢٢,٥١٧)	١,٩٣١,٨٧٩
<u>١٠,١٠٦,٦٤٢</u>	<u>١١,١٠١,٩٥٥</u>
<u>٣١,٥٣٣,٠٤٧</u>	<u>٣٣,٥٠٣,٨٧٧</u>

إجمالي المطالبات المدفوعة

التغيير في إجمالي المطالبات قيد التسوية وفي المطالبات
الحاصلة وغير المعلنة

اجمالي المطالبات

حصة معيدي التأمين من المطالبات المدفوعة

التغيير في حصة معيدي التأمين من المطالبات قيد التسوية
وفي المطالبات الحاصلة وغير المعلنة

حصة معيدي التأمين من المطالبات الحاصلة

مطالبات التأمينات العامة صافية من اعادة التأمين

٢٢ - تكاليف اصدار عقود التأمين

٢٠١٨	٢٠١٩
دولار اميركي	دولار اميركي
١٦,٠٤٧,٠٨٦	١٥,٦٤٠,٧١٠
٧,٩١١,٧٥٥	٨,١١٢,٧٧١
(٨,١١٢,٧٧١)	(٨,٢٠٠,٧٩٤)
<u>١٥,٨٤٦,٠٧٠</u>	<u>١٥,٥٥٢,٦٨٧</u>

عملات مدفوعة

تكاليف اصدار عقود تأمين مؤجلة في اول السنة
تكاليف اصدار عقود تأمين مؤجلة في آخر السنة

تكاليف اصدار عقود التأمين

شركة إعادة التأمين العربية ش.م.ل. (شركة عربية دولية)

٢٣- مصاريف ادارية ومصاريف اخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
٢,٨١٢,٨٢٤	٢,٩٥٢,٧٧٩	تكاليف الموظفين (ايضاح ٢٤)
١٣٤,١٠٠	١٢٨,٩٠٧	إستهلاكات (ايضاح ٥,٦)
٦٥,١٩٨	٥٣,٥٣٩	منتفعات عامة
٢٥١,٣٤٢	٢٦٣,٠٩٧	أتعاب مهنية
٤٥,٠٧٨	٥٠,٨٨٦	تكاليف صيانة وتصليح
٤٨,٢٠٧	٥٣,١٠٥	إيجارات
٢٦,٩٠٤	٣٢,٨٢٧	ضرائب اخرى
٢٠٠,٧٥٠	٢٥٧,٥٤٦	بدلات حضور أعضاء المجلس
١٩٦,٠١٧	١٨١,٩٨٤	مصاريف متعلقة بمجلس الادارة
٨٦٩,١٣٦	٥٤٥,٥٩٠	فروقات صرف سلبية
٦٢٥,٨٧٢	٦٨٦,٠٨٠	مصاريف اخرى
٥,٢٧٥,٤٢٩	٥,٢٠٦,٣٤٠	مجموع المصاريف الادارية
(٥٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠)	ناقص مصاريف المجمع العربي
٥,٢٢٥,٤٢٩	٥,١٥٦,٣٤٠	

٢٤- تكاليف الموظفين

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
٢,٣٩٩,١٦٠	٢,٤٥١,٦٢٣	رواتب واجور
٢٩٤,٤٦٠	٢٩١,١٧٨	تكاليف صندوق الضمان الاجتماعي
٤٨,٦٢٧	١٣٧,٢٨٤	تكاليف تعويض نهاية الخدمة (ايضاح ١٦)
٧٠,٥٧٧	٧٢,٦٩٤	تكاليف اخرى
٢,٨١٢,٨٢٤	٢,٩٥٢,٧٧٩	

٢٥- (اعباء) العمليات الاخرى

٢٠١٨	٢٠١٩
دولار اميركي	دولار اميركي
٣٤,٨١٣	١٢,٠٦٤
(٥٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠)
(٤١٨,٩٠٠)	-
<u>(٤٣٤,٠٨٧)</u>	<u>(٣٧,٩٣٦)</u>

ايرادات من المجمع العربي
مصاريف المجمع العربي (ايضاح ٢٣)
ديون معلومة

٢٦- ضرائب على الارباح

يتضمن العبء الضريبي على:

٢٠١٨	٢٠١٩
دولار اميركي	دولار اميركي
٢٢١,٤٦٦	٢٧٢,٩٤٨
٥٩,٨٦٨	٦٩,٠٤٥
<u>٢٨١,٣٣٤</u>	<u>٣٤١,٩٩٣</u>

ضرائب على الارباح
ضرائب اخرى

تمثل ايرادات التأمين الخاضعة للضريبة على الارباح ما يلي:

٧,٤٢٨,٣٤٨	٩,٦٤٧,٩٥٨
٤٩٦,٣٢٧	٥١٨,٣٦٩
٣٨١,٤٠٩	١٨١,١٧١
٤,٧٢١,٣٠٦	٥,٧٠٨,٢٥٦
<u>١٣,٠٢٧,٣٩٠</u>	<u>١٦,٠٥٥,٧٥٤</u>
<u>١,٣٠٢,٧٣٩</u>	<u>١,٦٠٥,٥٧٥</u>
<u>١٧,٠٠%</u>	<u>١٧,٠٠%</u>
<u>٢٢١,٤٦٦</u>	<u>٢٧٢,٩٤٨</u>

الاقساط الاجمالية المكتتبه في لبنان

عمولات مقبوضة على اقساط اعادة التأمين

ايرادات اخرى

ايرادات فوائد

ارباح مقدرة بمعدل وسطي ١٠% (٢٠١٨ - ١٠%)

نسبة الضريبة

تتضمن البيانات المالية ارصدة عائدة الى الجهات المقرّبة مفصلة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
		(أ) عقود تأمين
١٢,٥٤٦,١٢١	١١,١٣٢,٦٠٢	اقساط التأمين
(٤,١٥٢,٣٥٠)	(٤,٨٩٥,١٥١)	اقساط تأمين متفرّغ عنها لمعيدي التأمين
(٢,٨٥٣,٤٩٤)	(٢,٧٦٢,٠٤٤)	اعباء العمولات
(١٠,٦٤٦,٠٢٩)	(٤,٦٨٠,٧٥٢)	مطالبات التأمين
١,٤١٦,٧٦٩	١,٤٦٦,٠٧٤	ايرادات عمولات اقساط تأمين متفرّغ عنها لمعيدي التأمين
		(ب) عمليات اخرى:
٣١٠,٧٥٠	٣٦٨,٠٤٦	بدلات حضور ومكافأة الاعضاء (ايضاح ٢٣)
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	مكافآت رئيس مجلس الادارة (ايضاح ٢٤)
		تلخص الأرصدة المستحقة الناشئة عن إعادة التأمين وغيرها من الأنشطة على النحو التالي:
٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار اميركي	دولار اميركي	
٣,٣٨٨,٢٠١	٢,٨٨٥,٧١٨	متوجبات لأطراف مقرّبة (ايضاح ١٧)
٨٢٠,٦٨٨	٦٣٧,٨٤٥	متوجبات من أطراف مقرّبة (ايضاح ٨)

٢٨- التزامات محتملة

٢٨-١- قانونية

بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٤ تقدم المساهم المستردة اسهمه بدعوى قضائية طلب فيها اتخاذ القرار بوقف تنفيذ جميع القرارات المتخذة في جلستي الجمعيتين العادية وغير العادية المنعقدتين بتاريخ ٢١ أيار ٢٠١٣ والحكم بإبطال انعقاد الجمعيتين المذكورتين اعلاه.

في ٢٠ كانون الأول ٢٠١٦ ، قدم نفس المساهم السابق موجزًا للمطالبة بحقه في الأرباح للسنوات ٢٠١٢ ، ٢٠١٣ ، ٢٠١٤ ، و ٢٠١٥ مضافا إليها قيمة الفوائد و الضرر المتأثيان من التأخير في قبض هذه الأرباح. في ١٠ كانون الأول ٢٠١٩ ، حكمت المحكمة الابتدائية على الشركة أن تدفع له حصته من أرباح عامي ٢٠١٢ و ٢٠١٣ و البالغة ٥٢٧,٠٩٣ دولار أميركي و ٣٩٥,٣٢٠ دولار أميركي على التوالي أو ما يعادله بالليرة اللبنانية اضافة الى الفوائد، على ان يتم احتساب الفائدة على أساس متوسط السعر المطبق على الحسابات بالدولار بين البنوك من تاريخ القرار بتوزيع الأرباح لتاريخ تسديدها وتم رفض دفع الحصص المتعلقة بأرباح السنوات ٢٠١٤ و ٢٠١٥. تنوي الشركة استئناف الحكم عند تبلغها الأخير حسب الأصول.

كانت هناك العديد من الدعاوى القضائية الأخرى المرفوعة من قبل أو ضد الشركة حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ ، ولكن لا يمكن تحديد نتيجة المطالبات في هذه المرحلة من الزمن ، وبالمثل لا يمكن إجراء تقدير دقيق لنطاق الخسائر / الأرباح المحتملة.

٢٨-٢- ضرائبية

لا تزال البيانات المالية العائدة للسنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٩ عرضة للمراجعة من قبل الدوائر الضريبية و بالتالي ان تقدير قيمة أية ضرائب اضافة تعتمد على نتيجة تلك المراجعات.

٢٩- احدثات لاحقة

في ٣٠ كانون الثاني ٢٠٢٠ ، أعلنت منظمة الصحة العالمية حالة طوارئ صحية دولية بسبب تفشي الفيروس التاجي (Covid - ١٩). لاحقاً وصفت المنظمة انتشار هذا الفيروس كوباء. تسبب هذا الحدث بإضطرابات واسعة النطاق على مستوى الأعمال، مما أدى إلى نتائج سلبية على النشاط الإقتصادي. إن استمرار تفشي هذا الوباء وأثره على الشركة هو موضوع متابعة مستمرة من قبل الإدارة. تعتبر الإدارة أن هذا الحدث لا يوجب أي تعديل على البيانات المالية كما أنه ليس بالإمكان تقدير أثره بشكل موضوعي بتاريخ إصدار البيانات المالية. إن أي تأثير سلبي قد يحدث خلال عام ٢٠٢٠ سوف يتم الاعتراف به في حينه.

خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠ ، تملك الشركة أسهم في شركة عقارية محلية رائدة بلغت قيمتها ٥,٩ مليون دولار أميركي ، وتم تسديد قيمة هذه الأسهم من أرصدة الشركة الموجودة لدى المصارف المحلية.

خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٠ ، استحوذت الشركة على عقار رقم ١٥٦١ في وسط بيروت بقيمة تعاقدية قدرها ٣٣ مليون دولار أميركي، تم تسديدها من أرصدة الشركة الموجودة لدى المصارف المحلية.

٣٠ - النقد الناتج من نشاطات العمليات

التدفقات النقدية الناتجة من نشاطات العمليات

٢٠١٨	٢٠١٩		
دولار اميركي	دولار اميركي		(الخسائر) / الربح قبل الضريبة
٥,٧٨٩,٧٧٢	(٢,٧٧١,٧٤٦)		تعديلات:
١٣٤,١٠٠	١٢٨,٩٠٧	٥ -٦	استهلاكات
٦٣,٤٢٠	١٢٢,١٨٧	أ.٧	اطفاءات
١٠,٣٥٢,٥١٦	١٠,٩٠٨,٨٢٠	١٩	فوائد مقبوضة
(١٠,٠٣٧,٩٧٨)	(١١,٤٥٤,٥٨١)	١٩	ايرادات الفوائد
-	١١,٠٥٢,٥٠٠	أ.٧	مؤونة تدني قيمة سندات الدين الدولة اللبنانية
(٩٤٩,٩٧٧)	١٣٨,٨٧٥	ب.٧	انخفاض صافي في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٥٢٥,٤٢٠)	(٢٠,٩٨١,٢٦٤)	أ.٧	تغيير في الادوات المالية على اساس الكلفة المطفأة
-	(٢,٠٠٠,٠٠٠)		زيادة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
١,٣١٤,١٠٢	٢٤,٥٣٥,٦٢٤	٩	صافي النقص في الودائع المصرفية
٦,١٥٠,٩٥٠	٤,٨٣٥,٤٢٥	١٥	صافي الزيادة في عقود التأمين
(٥٧٦,٥٦٧)	(١,٤٧٤,٧٥٣)	١٥	صافي (الزيادة) النقص في موجودات إعادة التأمين
(٢٠١,٠١٦)	(٨٨,٠٢٣)	٢٢	(الزيادة) في تكاليف اصدار عقود تأمين مؤجلة
(٤,٢٤٧,٣١٨)	(٤,٣١١,٦٥٥)	٨	صافي النقص (الزيادة) في حساب المدينين
٢٢,٩٢٠	٨٠,٠٢٦	١٦	صافي الزيادة (النقص) في تعويضات نهاية الخدمة
(٦,٠٨٧,٥٤٤)	(٢,٠٠٨,٥٧١)	١٧	صافي (النقص) في حساب الدائنين
١٣,٣٦٢	(٧٧,٦٧٤)	٢٠	صافي(النقص) في عمولات غير مستحقة من معيدي التأمين
١,٢١٥,٣٢٢	٦,٦٣٤,٠٩٧		صافي النقد المحصل من العمليات
(٢٤٠,١٧٦)	(٢٩٠,٥١١)	٢٦	ضرائب على الارباح مدفوعة
٩٧٥,١٤٦	٦,٣٤٣,٥٨٦		صافي النقد المحصل من نشاطات العمليات